

Års- och Hållbarhets- redovisning 2022

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.....	10
Träffa Bluestep Bank.....	12
Styrelse.....	14
Ledning.....	15
Förvaltningsberättelse.....	16
Hållbarhet.....	22
Riskhantering.....	37
Rapport över resultat – Koncernen.....	40
Rapport över övrigt totalresultat – Koncernen.....	40
Rapport över finansiell ställning – Koncernen.....	41
Rapport över förändring av eget kapital – Koncernen.....	42
Rapport över kassaflöde – Koncernen.....	43
Resultaträkning – Moderbolaget.....	44
Totalresultat – Moderbolaget.....	44
Balansräkning – Moderbolaget.....	45
Rapport över förändring av eget kapital – Moderbolaget.....	46
Rapport över kassaflöde – Moderbolaget.....	47
Noter till de finansiella rapporterna.....	48
Noter till hållbarhetsredovisningen.....	108
Definitioner av alternativa nyckeltal.....	120
Styrelsens och VD:s underskrifter.....	121
Bolagsstyrningsrapport.....	122
Revisionsberättelse.....	125
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten.....	129

Sidorna 16–121 utgör den formella årsredovisningen.
Bluestep Banks hållbarhetsarbete beskrivs på sidorna 22–35 och 108–119.

“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,

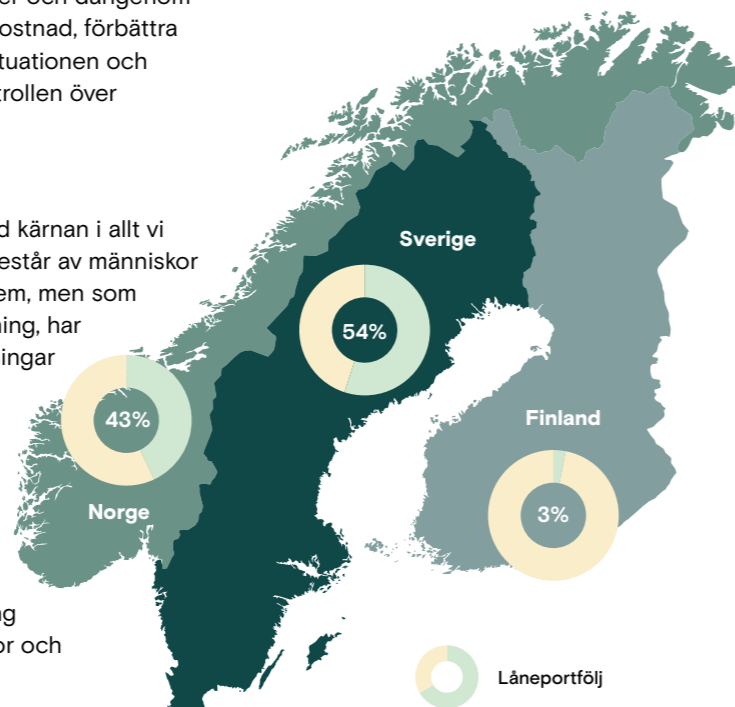
framväxten av gig-ekonomin tillsammans med bostadsbrist och ständigt stigande bostadspriser bidrar till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det allra mest grundläggande sätt – att få en egen bostad.

Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av krediter och lån, vilka gör det än lättare att dra på sig dyra krediter och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar. Tidigare fattade ekonomiska beslut kan hota den ekonomiska tryggheten, såväl som möjligheten att köpa en bostad. Vi vill erbjuda en möjlighet för människor i en utsatt situation att använda sin bostad för att samla dyra lån och krediter och därigenom sänka sin månadskostnad, förbättra den ekonomiska situationen och över tid återta kontrollen över vardagsekonomin.

Våra kunder

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

amorteringar. 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.



Året i korthet

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade 11% till 20 346 Mkr (18 333 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9%.
- Nyutlåningen uppgick till 6 903 Mkr (7 169 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 6%, då både NOK och EUR stärktes mot SEK jämfört med samma period föregående år.
- Räntenettet ökade med 11% till 921 Mkr (833 Mkr).
- Rörelseresultatet uppgick till 310 Mkr (325 Mkr). Rörelseintäkterna ökade under året, men poster av engångskaraktär hänförliga till den strategiska översynen som initierats av Koncernens ägare (36 Mkr) och ökade kreditförlustreserveringar ledde till en minskning av rörelseresultatet med 5%.
- Kreditförluster netto uppgick till 28 Mkr (7 Mkr), en kreditförlustnivå om 0,14% (0,04%).
- Avkastning på eget kapital var 13,9% (14,6%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,0% (16,4%), vilket är med god marginal till målsättningen om en kärnprimärkapitalrelation på 16%.

Finansiering

- I maj månad återbetalades Koncernens sista utestående RMBS-transaktion (Step 4). Koncernen har därmed tagit ytterligare ett steg mot dess långsiktiga finansieringsstruktur, bestående av säkerställda obligationer, icke-säkerställda obligationer samt inlåning från allmänheten.

+11%

Räntenetto
i jämförelse med föregående år

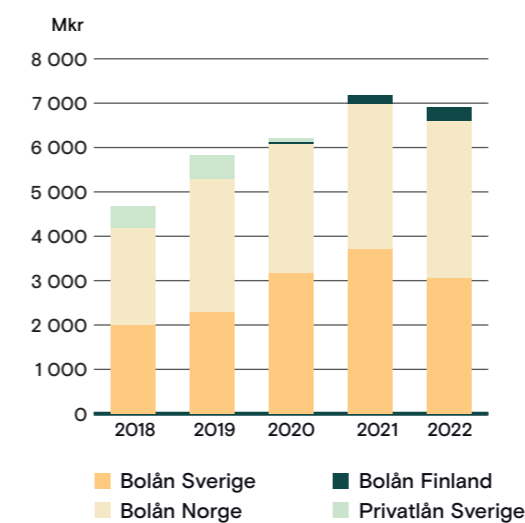
- Under första halvåret 2022 genomfördes två utökningar av utestående säkerställda obligationer om 300 Mkr vardera. Per balansdagen hade Koncernen 5 900 Mkr utestående säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTCN-program.
- Per balansdagen hade Koncernen 1 550 Mkr samt 550 miljoner norska kronor utestående icke-säkerställda obligationer under Bankens MTN-program.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 13 239 Mkr (10 426 Mkr).

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

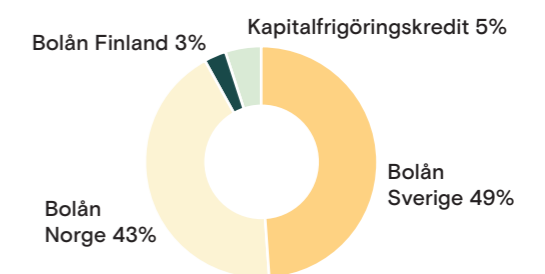
- Året 2022 har karakteriserats av snabba förändringar i makroläget och geopolitiska osäkerheter skapade av konflikten i Ukraina. Detta har lett till högre räntor, höga energipriser och ökad inflation. Framtiden är fortsatt präglad av osäkerheter och Bluestep Bank monitorerar utvecklingen och implementerar åtgärder vid behov.
- Den strategiska översynen initierad av EQT VII, den indirekta majoritetsägaren i Bluestep Bank, har avslutats och EQT VII har beslutat att förbli engagerade i Bluestep Bank.

- Båda Bluestep Banks tillväxtområden, kapitalfrigöringskrediter i Sverige och bolån i Finland, dubblade utestående lånevolym och uppgick till 1 011 Mkr (542 Mkr) respektive 511 Mkr (219 Mkr) per årsskiftet.
- Bluestep Bank meddelade Finansinspektionen om avsikten att bedriva gränsöverskridande verksamhet genom att erbjuda inlåning från allmänheten i Tyskland. Underrättelsen noterades av Finansinspektionen och därefter även av finansinspektionen i Tyskland ("BaFin"). Detta möjliggör för Bluestep Bank att ytterligare diversifiera Koncernens finansiering.
- Den gemensamma nordiska funktionen för in- och utlåningsadministration etablerades i slutet 2021. Under 2022 har nästa steg tagits, där migreringen till ett gemensamt in- och utlåningssystem slutfördes.
- Jayne Almond utsågs till ny styrelseordförande då Per-Arne Blomquist valde att avgå. Hans avgång tillsammans med beslutet av Sofia Arhall Bergendorff och Lars Wollung att inte ställa upp för omval vid årsstämman, minskade antal ledamöter i styrelsen från 8 till 6.

Nyutlåning



Utlåning till allmänheten 2022



Nyckeltal

Mkr	2022	2021	Δ
Utlåning till allmänheten	20 346	18 333	11%
In- och upplåning från allmänheten	13 239	10 426	27%
Räntenetto	921	833	11%
Rörelsens kostnader	568	533	7%
Rörelseresultat	310	325	-5%
K/I, % ^{1,2}	63%	62%	1
Kreditförluster, % ^{1,2}	0,14%	0,04%	0,10
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	13,9%	14,6%	-0,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,0%	16,4%	0,6

¹ Förändringen är i procentenheter.

² Se sida 120 för definitioner av alternativa nyckeltal.



Stark tillväxt trots ett utmanande klimat



“När tiderna försämras kan Bluestep Bank hjälpa fler.”

En fortsatt orolig värld

2022 innebar fortsatta enorma utmaningar för individer, företag och samhällen globalt. Covid-19 pandemin orsakade fortsatta nedstängningar i Asien med påföljande störningar i leveranskedjor, och den ryska invasionen av Ukraina har skapat ett ofattbart lidande för miljontals människor, vilket också haft allvarliga konsekvenser för det makroekonomiska klimatet globalt, först och främst i Europa.

Norden har under flera år präglats av hög tillväxt, låga räntor och en stabil arbetsmarknad. Under 2022 har de flesta av dessa variabler förändrats till det sämre. Stigande inflation och stigande räntor har tillsammans med kraftigt stigande energipriser lett till en perfekt storm i människors privatekonomi, vilket gör att vardagen har blivit mycket dyrare än vad den var för bara ett år sedan.

Samtidigt har den svenska bostadsmarknaden sett en prisminskning med tvåsiffriga procentenheter, något som inte hänt på decennier.

I dessa mycket oroliga tider är Bluestep Bank mer relevant än någonsin tidigare – exkludering från både bostadsmarknaden och traditionella banker lämnar utrymme för en modern finansiell inkluderande bolånebank, med målet att förbättra den finansiella inkluderingen genom bostadsägande.

En stark och motståndskraftig verksamhet trots en utmanande marknad

Även om de omgivande omständigheterna och makroklimatet inte är gynnsamt, har Bluestep Bank fortsatt att prestera starkt och visar upp ett motståndskraftigt bolag som passar på att ta tillvara på de möjligheter som denna typ av marknad kan leda till. Under 2022 kan Bluestep Bank uppvisa både en stark tillväxt i utlåning till allmänheten samt en fortsatt stark lönsamhet.

Vi har fortsatt att ta ytterligare steg i etableringen av marknadsandelar i Finland och för kapitalfrigöringskrediter genom 6Oplusbanken i Sverige. Dessa två områden är fortfarande i starkt fokus eftersom de har en enorm underliggande marknadspotential som vi kommer att fortsätta att penetrera under 2023.

En väl genomförd strategi innebär förbättrade tillväxtmöjligheter

Under 2018 inledde Bluestep Bank en strategisk transformationsresa. När vi nu summerar 2022 kan vi se att huvudmålen i den strategin har uppnåtts. Genom att avyttra vår privatlånepportfölj skapade vi i praktiken en renodlad bolånebank. Vi har utökat vårt produktutbud genom att erbjuda kapitalfrigöringskrediter genom 6Oplusbanken i Sverige. Vi har lanserat och etablerat vår bolåneverksamhet i Finland. Dessutom har vi effektiviserat verksamheten genom omställning till en core banking plattform och en centraliserad backoffice-organisation.

Strategin har hjälpt oss att etablera en mer effektiv, smidig och produktiv organisation, vilket säkerställer ökad kundnytta samtidigt som vi är väl förberedda för ytterligare expansion. Under 2022 genomfördes en strategisk översyn av våra ägare, EQT

VII, för att se över potentiella möjligheter för Bluestep Bank framöver. Efter att ha genomfört en grundlig analys har EQT VII beslutat att förbli engagerad i Bluestep Bank.

Ökade insatser på ledarskap och medarbetare

De senaste åren har lärt oss att ledarskap och att bygga stabila team är avgörande för att upprätthålla den dagliga verksamheten även under ständigt föränderliga omständigheter. Detta blir allt viktigare när vi alla börjar förstå att världen rör sig mycket snabbare än tidigare, och att ständig förändring är den nya verkligheten. För att rusta våra ledare för framtiden har Bluestep Bank beslutat att investera i ett skräddarsytt ledarskapsprogram, som kommer att pågå under hela 2023. Programmet omfattar alla chefer på alla våra marknader.

Slutligen vill jag även tacka våra fantastiska medarbetare som ställts inför många utmaningar i sin vardag och sitt arbete under de senaste två åren. Utan dem hade vårt stabila och ökade resultat inte varit möjligt.

Björn Lander

Verkställande Direktör

“2022 var ett år av fortsatt stabila resultat.”

Kommentar från Styrelseordförande

2022 har varit ännu ett år präglad av oro i vår omvärld. De fortsatta nedstängningarna i Asien på grund av Covid-19 pandemin har inneburit ytterligare störningar i leveranskedjorna globalt, och Rysslands invasion av Ukraina har orsakat allvarligt lidande för miljontals människor, ett ökat säkerhetsshot i Europa samt stört energiförsörjningen i de flesta europeiska länder.



Enastående uthållighet trots en utmanande miljö

Trots ett utmanande makroekonomiskt klimat under de senaste två åren har Bluestep Bank visat en betydande uthållighet och har presterat mycket bra. Bluestep Banks verksamhet har växt trots en utmanande miljö vilket visar att företaget är väl positionerat att inte bara hantera svårigheter utan också för att göra det bästa av sina förutsättningar.

För att utvärdera potentialen som ett attraktivt bolag som Bluestep Bank har gjordes en översyn av strategiska alternativ under 2022. Översynen är nu avslutad och vår majoritetsägare, EQT VII har meddelat sitt fortsatta engagemang för bolaget.

Förnyat engagemang och fokus på expansion

2022 var också året då jag valdes in som ordförande. Den tidigare ordföranden, Per-Arne Blomquist, har sett de viktigaste resultaten av strategin som lades fram 2018 vilken stärkte och befäste Bluestep Banks position som den moderna, ledande och finansiellt inkluderande specialistbolånebanken i Norden. Med förnyat engagemang från EQT i Bluestep Bank har vi nu möjlighet att fortsätta utveckla strategin för de kommande åren. Vi har redan uppnått många leveranser som har förändrat och förberett företaget för framtiden. Framåt kommer vi att fortsätta fokusera på att utvidga distributionen, diversifiera vårt

produktsortiment och förbättra vår kundsegmentering.

I tider när många människor har det svårt ekonomiskt, med höjda räntor, inflation och stigande energi- och bränslepriser, behövs Bluestep Banks tjänster mer än någonsin tidigare. I takt med att fler och fler människor kämpar kommer också fler att finna sig uteslutna från både bostadsmarknaden och från traditionella banker. Vi kommer att fortsätta att tillgodose fler människors behov – genom att tillföra ekonomisk integration i Norden.

Jayne Almond
Styrelseordförande



Träffa Bluestep Bank

2022 har varit ännu ett år präglat av oro i vår omvärld. Trots ett utmanande makroekonomiskt klimat under de senaste två åren så har Bluestep Bank påvisat en anmärkningsvärd motståndskraft och samtidigt utvecklat verksamheten och visat att företaget är väl positionerat, inte bara för att hantera svårigheter utan även för att göra det bästa av dess omständigheter. Framöver måste vi fortsätta att effektivisera verksamheten med fokus på omvandling till en kärnbankplattform och ett centraliserat backoffice. Utanförskapet på både bostadsmarknaden och hos de traditionella bankerna har lämnat utrymme för en modern bolånebank som syftar till att förbättra den finansiella inkluderingen genom bostadsägande.

Under 2022 utvecklade vi flertalet funktioner i vår ansökningsprocess för att både förenkla processen samt göra det möjligt att nå en lånespecialist snabbare och vid första kontakt.

När det gäller affärsutvecklingen är vårt fokus helt enkelt att göra ansökningsprocessen snabbare och enklare för kunden. Att erbjuda en chattfunktion, ge tydligare och bättre information samt snabbare återkoppling till kunder är några exempel på milstolpar som uppnåtts under 2022.

– En annan viktig möjliggörare är omvandlingen av vårt kärnbanksystem och anpassningen av den nordiska kundprocessen. Vi är nu igång med vårt SMART-system i både Finland och Norge – och Sverige är bara runt hörnet. SMART är en koncerngemensam tjänst som kommer att göra vår kundbearbetning betydligt mer effektiv och strukturerad. Den kommer också fungera som en grund för digitaliseringen vi har framför oss. Exempel på moduler i SMART är kreditbeslutsstöd, kunddatamaster,

regelbaserad lånehantering och dokumentarkiv. Dessa moduler kommer vara avgörande för banken framöver och är en oerhörd prestation av alla inblandade, säger Wictor Björklund, Affärsutvecklare, Sverige.

– SMART lanserades under 2022 men har redan haft stor påverkan på vår marknad i Finland. Det nya operativsystemet har gjort låneprocessen smidigare och beslutsfasen snabb och sömlös, förklarar Piritta Hekkala, Lånespecialist, Finland.



Wictor Björklund och Jesper Johansson.

“Genom att vara flexibla och lyssna in våra kunders behov kan vi hitta lösningar för de många snarare än de få. Här har våra fantastiska kundorienterade kollegor en viktig roll för att vi ska få konkurrensfördelar som bank.”

Jesper Johansson,
Head of Business Development, Sverige



“I det stora hela tror jag att det viktigaste är att verkligen lyssna in kunden och alltid vara sympatisk och villig att hjälpa till.”

Piritta Hekkala
Lånespecialist, Finland

Förutom ständiga förbättringsinitiativ i våra kundprocesser har vi också fortsatt att förbereda Bluestep Bank för en mer digital och skalbar framtid. Vi samarbetar redan mer mellan våra marknader och teknikteamet samt affärsteamerna arbetar nu närmare varandra på daglig basis. Framöver kommer det vara extra viktigt att hitta koncerngemensamma lösningar.

Det interna klimatet är inkluderande, positivt och passionerat. Alla medarbetare på Bluestep Bank har en hög förståelse för vår roll, både på samhällsnivå och för människorna. Detta återspeglas i allt vi gör såväl som i resultaten för våra kunder.

– Min uppfattning är att kunderna

är nöjda med de lösningar de får från oss, och med svarstiden vi har. De får den information som de behöver och vi kan erbjuda lösningar som kunderna inte har fått från andra banker, säger Martine Aasen Mekiassen, Lånespecialist, Norge.

På Bluestep Bank pratar vi mycket om transformation – men vad innebär det egentligen för våra kunder?

– För våra kunder innebär transformation ofta en transformation av deras ekonomiska situation och därmed de möjligheter den medför i deras liv. Vi tar detta på största allvar och lägger mycket kraft på att göra vår process mer inkluderande. Vi vill att kunden ska känna sig förstörd,

lyssnad på och omhändertagen, förklarar Jesper Johansson, Head of Business Development.

Med en sådan här omvandlingsresa måste vi vara beredda på att möta några hinder längs vägen. Vi står emellanåt inför en ganska stor utmaning med standardisering eftersom vi har kunder med väldigt olika bakgrund och olika situationer, och vi vill kunna tillgodose alla deras behov.

I tider där många människor kämpar ekonomiskt, med höjda räntor, inflation och stigande energi- och bränslepriser behövs Bluestep Banks tjänster mer än någonsin tidigare.

“Det är väldigt viktigt att vi hittar rätt lösning för den situation som den enskilda kunden befinner sig i, så att vi kan sätta dem i bästa möjliga ekonomiska situation.”

Martine Aasen Mekiassen
Lånespecialist, Norge



Styrelse

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



Jayne Almond

Styrelseordförande

Vald till styrelsen: 2022

Född: 1957

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Kensington Mortgage Company Limited. Honorary Fellow och ordförande för Remunerations Committee of St. Hilda's College, Oxford.



Albert Gustafsson

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2017

Född: 1977

Övriga uppdrag: Partner på EQT Partners AB. Medlem av styrelsen i Eton Group AB. Medlem av styrelsen i Beijer Ref AB (publ). Medlem av styrelsen i Green Water AB och Recover Nordic AS.



Rolf Stub

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1963

Övriga uppdrag: Medlem av styrelsen i Uno Finans AS. Styrelseordförande för Nstart AB.



Simon Tillmo

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1991

Övriga uppdrag: Medlem av styrelsen i ENV Topco AB, Private Equity Director på EQT Partners GmbH.



Toby Franklin

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2008

Född: 1972

Övriga uppdrag: Partner på Acuity Investments LLP, UK. Styrelseordförande i Tower Leasing Ltd., UK. Medlem av styrelsen i Pro Global Holdings Ltd, UK. Medlem av styrelsen i Carfico Ltd. Medlem i Investment Committee på IW Capital 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.

Ledning

Ledningsgruppen är ansvarig för det löpande operativa beslutsfattandet inom Bluestep Bank.



Björn Lander

Verkställande direktör

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.



Anna Fogelström

Chief Information Officer

Anställd: 2022

Född: 1983

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



Caroline Redare

*Chief Human Resource Officer**

Anställd: 2022

Född: 1968

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

*Interim under Karin Jenners föräldraledighet.



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, Sverige***

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, Norge

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. Underwriter på Citibank.

** lämnade Bluestep Bank i februari 2023

Förvaltningsberättelse

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, Sverige, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Sverige, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Irland, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Irland, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin, Irland, och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm, Sverige. 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 2022 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 310 Mkr (325 Mkr). Rörelseintäkter ökade per helåret, men ökade kostnader hänförliga till den strategiska översynen, ökade kreditförlustreserveringar samt orealiserade förluster av finansiella instrument värderade till verkligt värde ledde till något lägre rörelseresultat för året.

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade med 11% till 921 Mkr (833 Mkr). Ökade utlåningsvolym och valutakurseffekter har bidragit till ökningen, men även det högre ränteläget har lett till både ökade ränteintäkter och räntekostnader jämfört med föregående år.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 7% till 568 Mkr (533 Mkr). Ökningen är hänförlig till poster av engångskaraktär om 36 Mkr hänförliga till den strategiska översynen som

Rörelseintäkter

Mkr	2022	2021	Förändring, %
Räntenetto	921	833	11%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-24	23	-201%
Övriga rörelseintäkter	9	9	-2%
Summa rörelseintäkter	906	865	5%

Rörelsekostnader

Mkr	2022	2021	Förändring, %
Personalkostnader	-256	-236	8%
Administrativa kostnader	-255	-232	10%
Av- och nedskrivningar	-58	-65	-10%
Summa rörelsekostnader	-568	-533	7%

Kreditförluster

Mkr	2022	2021	Förändring, %
Kreditförluster netto	-28	-7	308%
Kreditförluster (%) ¹	0,14%	0,04%	268%

¹ Kreditförluster netto i relation till utgående balans av utlåning till allmänheten.

initierats av Bankens ägare, samt ökade kostnader för våra tillväxtinitiativ, 6Oplusbanken och Finland. K/I före kreditförluster har påverkats negativt av dessa kostnader, men är fortsatt stabil på en nivå om 63% (62%).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var under första halvåret 264 (272), varav 61 (66) var anställda i den norska Filialen och 22 (15) var anställda i den finska Filialen.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 28 Mkr (7 Mkr), vilket motsvarar en kreditförlustnivå om 0,14% (0,04%). Konstaterade förluster var lägre än under föregående år, men reserveringar ökade under året. Den extra avsättning som avsåg osäkerheten relaterad till Covid-19 pandemin, samt det förändrade makroläget är nu till stor del inkorporerad i modellerna för förväntade kreditförluster (Eng. Expected Credit Loss; "ECL"). Trots detta kvarstår en mindre extra avsättning på grund av den ansträngda situationen med ökade energipriser och högre inflation. Avsättningen uppgår per sista december 2022 till 1,2 Mkr (5,4 Mkr). För mer information om kreditförluster, se Not 10 "Kreditförluster".

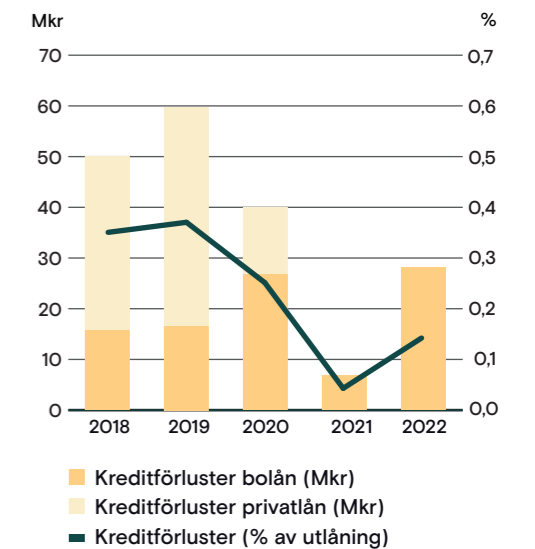
Skatt

Skattekostnaden uppgick till 56 Mkr (69 Mkr), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 18,8% (21,2%). Temporära ej skattepliktiga valutaomräkningar ligger till grund för avvikelser mot den nominella skattesatsen om 20,6%.

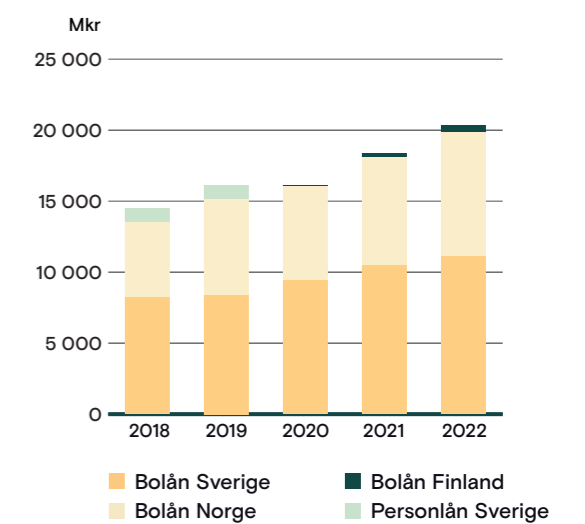
Årets resultat

Årets resultat uppgick till 242 Mkr (256 Mkr).

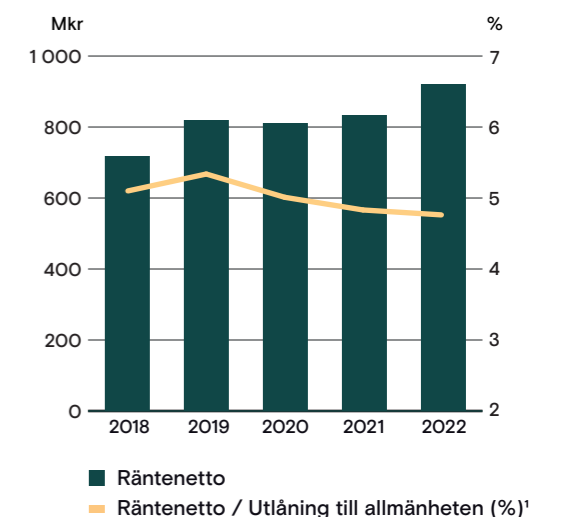
Kreditförluster



Låneportfölj



Räntenetto



¹ Se sida 120 för definitioner av alternativa nyckeltal

Finansiell ställning

Per 31 december 2022 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 11% och uppgick till 20 346 Mkr (18 333 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9%. Svenska bolåneportföljen inklusive kapitalfrigöringskrediter utgör 54% av den totala utlåningen till allmänheten, de norska bolånen står för 43% och de finska bolånen för 3%.

Kapitaltäckning

Upplysningarna om kapitaltäckning bör läsas utifrån att Banken klassificeras som "litet och icke-komplex institut" i enlighet med punkt 145 i artikel 4.1 i CRR.

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 624 Mkr (1 390 Mkr) för den Konsoliderade situationen och 1 625 Mkr (1 410 Mkr) för Moderbolaget. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 17,0% (16,4%) för den Konsoliderade situationen och 17,1% (17,1%) för Moderbolaget. Kärnprimärkapitalrelationen är densamma som total kapitalrelation, då varken övrigt primärkapital eller supplementärkapital har givits ut för den Konsoliderade situationen.

Den Konsoliderade situationen har fortsatt en buffert till målet för kärnprimärkapital på 16%.

För ytterligare information gällande kapitaltäckning, se Not 30 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation".

Femårsöversikt

Nyckeltal Koncernen	2022	2021	2020	2019	2018
Rörelseresultat, Mkr	309,9	325,2	215,5	274,5	212,2
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ¹	6,4%	6,3%	7,2%	7,5%	7,5%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ¹	4,8%	4,8%	5,0%	5,3%	5,1%
Kreditförluster, % ¹	0,14%	0,04%	0,25%	0,37%	0,35%
Kärnprimärkapital, Mkr	1 624,0	1 390,1	1 617,2	1 474,9	1 303,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,0%	16,4%	19,7%	17,9%	17,5%
Avkastning på eget kapital, % ¹	13,9%	14,6%	10,1%	14,1%	13,0%
Avkastning på tillgångar, %	1,4%	1,6%	1,1%	1,5%	1,2%
Likviditetsreserv, Mkr	3 041,0	2 334,0	3 000,3	2 673,7	2 555,9
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	13 239,1	10 426,0	12 612,9	11 421,4	10 416,6
Övrig extern finansiering, Mkr	8 158,9	8 521,1	5 702,0	5 901,1	5 432,6
Utlåning till allmänheten, Mkr	20 346,3	18 333,1	16 115,5	16 150,0	14 521,7
Bruttosoliditet, %	6,8%	6,6%	7,9%	7,7%	7,5%
Medelantal anställda	264	272	275	274	243

¹Se sida 120 för definitioner av alternativa nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 13,9% (14,6%) för helåret. Minskningen beror främst på tidigare nämnda effekter av orealiserade förluster av finansiella instrument, samt kostnader hänförliga till den strategiska översynen initierad av Bankens ägare.

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid årets utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer.

Upplåning

Koncernens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 1 550 Mkr (2 050 Mkr) samt 550 miljoner norska kronor (550 miljoner norska kronor). Volymen i säkerställda obligationer uppgick till 5 900 Mkr (5 300 Mkr). RMBS-upplåningen (Eng. Residential Mortgage Backed Securities; obligationer med underliggande svenska bolånetillgångar som säkerhet) återbetalades i sin helhet i maj 2022 (492 Mkr).

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick till 13 239 Mkr (10 426 Mkr). Inlåningen i den norska Filialen uppgick till 6 671 Mkr (6 335 Mkr). Ökningen är till stor del hänförlig till ökad utlåning till allmänheten.

Inlåningsprodukterna omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken 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

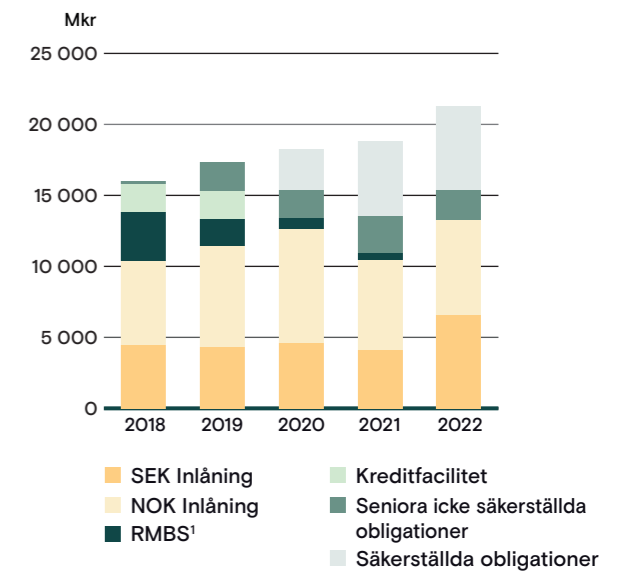
Bankens kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) är A3 med stabila utsikter sedan juni 2020. Bankens säkerställda obligationer har ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid årets slut till 3 041 Mkr (2 334 Mkr), bestående av 1 697 Mkr (1 147 Mkr) placerat hos kreditinstitut, 502 Mkr (356 Mkr) placerat hos centralbanker, 207 Mkr (283 Mkr) investerat i säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut och 635 Mkr (548 Mkr) investerat i svenska och norska stats- och kommunobligationer. Samtliga obligationsplaceringar har kreditbetyg AAA/Aaa.

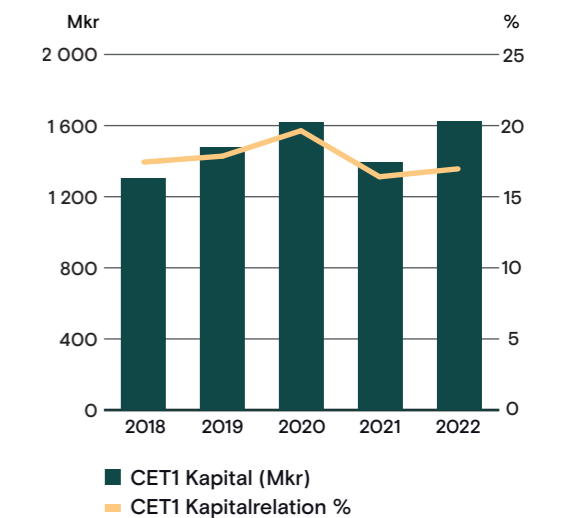
Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") för samtliga valutor i den Konsoliderade situationen uppgick till 472% (496%) vid årets slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 132% (130%). Både LCR och NSFR överstiger såväl de internt satta limiterna som regulatoriska krav.

Externa finansieringskällor

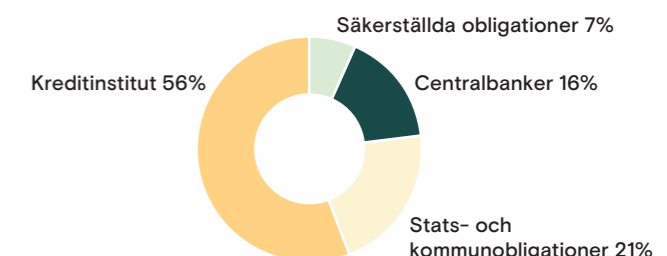


¹ Obligationer med underliggande bolånetillgångar som säkerhet

CET1 Kapital & CET1 Kapitalrelation (Konsoliderad situation)



Likviditetsreserv, Koncernen



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.

Bluestep Bank är verksamt 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, samt genom utgivande av säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Ägarskap och definitioner

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

- Bluestep Holding AB ("BHAB")
Äger 100% av Bluestep Bank AB (publ)
- Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget") Moderbolag i Bluestep Bank koncernen ("Koncernen")
- Bluestep Bank AB, filial Oslo ("norska Filialen")
Norsk filial för den norska in- och utlåningsverksamheten
- Bluestep Bank AB, filial i Finland ("finska Filialen")
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") Tidigare finansieringsbolag under likvidation. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Servicing AB ("BSAB")
Utlåningsadministration för Bankens finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken

Filialer i utlandet

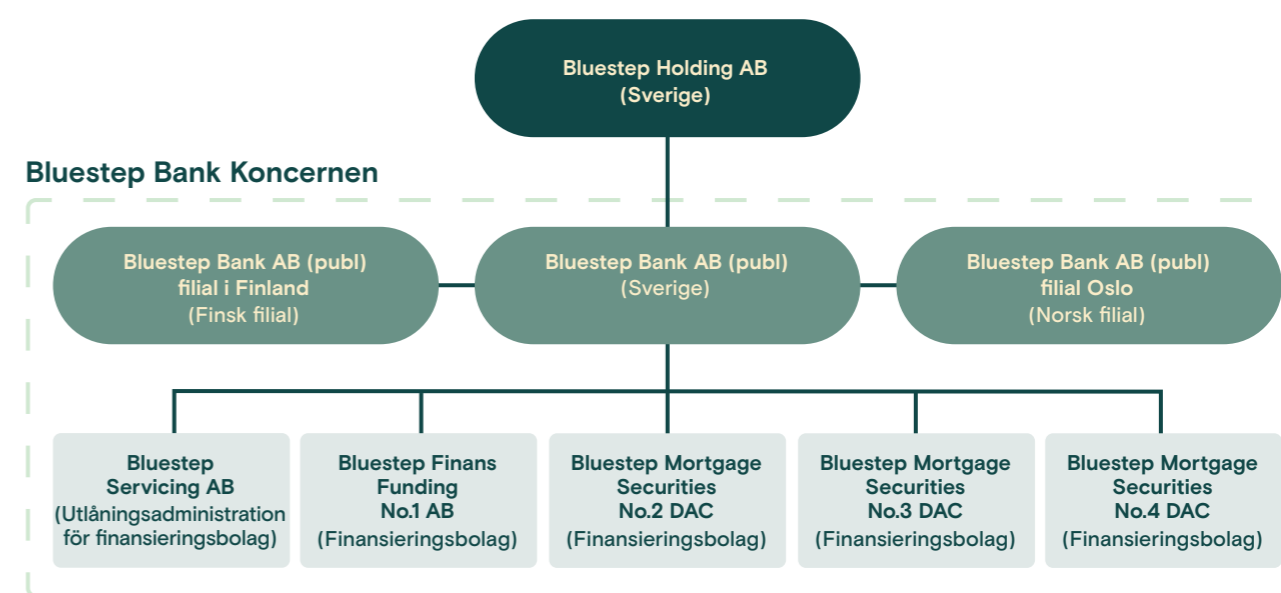
Utöver Sverige, är Banken verksam i Norge och Finland genom respektive filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge och förstärkte den rollen i Norden genom att under 2020 etablera och erbjuda bolån även i Finland. Den norska verksamheten finansieras 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 2022 har det inte skett några väsentliga regelverksändringar. Mer information kring redovisningsprinciper finns under Not 1 "Redovisningsprinciper". Årsredovisningen är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Årsredovisningen för 2021. I enlighet med ÅRL 6 kap 6§ har Banken valt att upprätta den lagstadgade bolagsstyrningsrapporten som från årsredovisningen en avskild rapport. Bolagsstyrningsrapport ingår inte i förvaltningsberättelsen utan presenteras på sidorna 122-124 i detta dokument.

Väsentliga händelser och övrigt information efter periodens slut

- Som en konsekvens av etableringen av den gemensamma nordiska funktionen för in- och utlåningsadministration, har Bluestep Bank beslutat att avveckla dotterbolaget Bluestep Servicing AB.
- Bluestep Bank har på en extra bolagsstämma i februari 2023 beslutat om en vinstutdelning till Bluestep Holding AB (100% ägare av Bluestep Bank). Vinstutdelningen uppgår till totalt 37 Mkr och är beaktad i Moderbolagets kapitaluträkning per december 2022.



Dotterbolagen Step 2, Step 3 och Step 4 är under likvidation.

Hållbarhet

Bluestep Banks hållbarhetsredovisning¹ är upprättad med inspiration från Global Reporting Initiative (GRI) Standards och avser kalenderåret 2022 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. 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

2022 kännetecknades till stor del av kraftigt stigande inflation, stigande räntor och höga elpriser. Detta har påverkat bostadsmarknaden negativt med sjunkande försäljningsvolym och sjunkande bostadspriser. Bluestep Bank har under året haft stort fokus på att vara tillgänglig både för kunder och potentiella kunder och genom att

fokusera på att förbättra våra produkter och processer kan vi på Bluestep Bank göra bolån tillgängliga för fler.

Antagen ambition är fortsatt högt ställd inom alla delar av hållbarhetsområdet. Arbetet med att mäta, sätta mål och reducera företagets miljömässiga avtryck har under året vidareutvecklats. Bluestep Bank har intensifierat sitt fokus på jämställdhet, mångfald och inkludering och jobbat vidare med identifierade områden med förbättringspotential. Inom området styrning så har en översyn av företagets övergripande policy för styrning och kontroll genomförts samt steg tagits för att upprätta process för hantering av mänskliga rättigheter i leverantörsledet.



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 hållbar-

hets-KPI:er. Genom vår hållbarhetsstrategi säkerställer vi ett holistiskt perspektiv på hållbarhetsarbetet.

Ambitionen är att kunna presentera tydliga mål kopplade till merparten av nedanstående KPI:er.

Följande mål som i nuläget är beslutade:

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

Finansiell inkludering

	Kunder med mindre konventionell inkomststatus ¹ totala portföljen (årets)	Ansvarsfull kreditgivning, kreditförluster ² %	Kundnöjdhet NKI, (Nöjd Kund Index) ³ %	Förstagångsköpare ⁴ totala portföljen (årets)	Kunder som löst blacolån och krediter ⁵ totala portföljen (årets)
2022	7 107 (1 885)	2022 0,14	2022 89,3	2022 1 264 (279)	2022 13 131 (2 750)
2021	7 067 (2 328)	2021 0,04	2021 89,9	2021 1 270 (460)	2021 12 974 (2 997)

	Miljö (E)		Social (S)		Styrning (G)		
	Klimatavtryck ⁶ ton CO _{2e} (fg. år)	Emissionsintensitet ton CO _{2e} per anställd	Jämställdhet procentandel kvinnor (fg. år)	Talade språk antal	Utbildning i relevanta policies %	Kundklagomål antal	
Scope 1	7,5 (3,2)	2022 0,92	Ledning 33 (22)	2022 26	2022 100%	2022 65	
Scope 2	16,5 (20,3)	2021 1,10	Chefer 35 (34)	2021 27	2021 100%	2021 84	
Scope 3	221,5 (275,6)		Anställda 50 (52)				

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

² Avser bolån.

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

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

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

⁶ För mer information se sida 113.

Så bidrar 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.

De 17 globala målen i Agenda 2030 har analyserats 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. Styrelsen för Bluestep Bank har beslutat att prioritera fyra globala hållbarhetsmål som anses vara särskilt relevanta och viktiga för verksamheten.



Mål 5 | Jämställdhet

Uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt.

Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.

Så bidrar 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

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

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

- **10.1** Till 2030 successivt uppnå och upprätthålla en inkomstillväxt högre än det nationella genomsnittet för de 40% av befolkningen som har lägst inkomst.
- **10.2** Till 2030 möjliggöra och verka för att alla människor, oavsett ålder, kön, funktionsnedsättning, ras, etnicitet, ursprung, religion eller ekonomisk eller annan ställning, blir inkluderade i det sociala, ekonomiska och politiska livet.

Så bidrar 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 och vi strävar kontinuerligt efter att upprätthålla en öppen arbetsplats präglad av diskussion, aktivt lyssnande och genom att ge möjlighet till personlig utveckling. Detta är en nyckelfaktor för att behålla och attrahera personal samt för att utveckla vår verksamhet, allt baserat på 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.

Passionerade

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

Innovativa

Vi är en föregångare i vår bransch – tar ansvarsfull utlåning på allvar samtidigt som vi bidrar med våra lösningar för att hjälpa dem som kanske inte har andra alternativ. Vi skapar sanna win-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.

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 att 87% av de anställda tycker att Bluestep Bank är på väg åt rätt håll och 80% 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 265 medarbetare. Språkkunskaper och olika bakgrund minskar barriärer och ökar förståelse generellt och är viktigt i vår verksamhet. Vi har en bra könsfördelning bland våra anställda.

Jämställdhet

Bluestep Bank har en nästan helt jämn könsfördelning bland våra anställda (52/48) och har en ambition att det också ska återspeglas ibland chefer och ledning (se sida 23, strategiska hållbarhets KPIer och mål).

För att enklare kunna identifiera eventuella områden med förbättringspotential så deltar Bluestep Bank i indexet Jämix 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 85% av våra anställda svarade i vår 2022 undersökning att de 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.

Vi genomför kvartalsvisa pulsuundersökningar med verktyg från &Frankly för att få regelbunden återkoppling på vad organisationen tycker och tänker i olika frågor, där resultaten följs upp på teamnivå med delaktighet från medarbetarna. Våra medarbetare omfattas av

heltäckande försäkringspaket som kan ge stöd både preventivt, när något faktiskt händer samt vid rehabiliteringsbehov.

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 arbetsmiljöönd.

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

Under 2022 har vi gjort ett omtag kring utbildande insatser för chefer avseende arbetsmiljö, följt av förtydligande kring tillhörande fördelningsansvar.



Inkluderande bankverksamhet

Bluestep Bank är en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker, med målsättningen 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 grundades 2004 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 har många kreditgivare kvar samma bedömningskriterier som tidigare och erbjuder huvudsakligen digitala lösningar. Detta innebär att vissa kundgrupper exkluderas, då de inte passar in i standardiserade mallar. Det extra arbete som vi på Bluestep Bank lägger ned på att förstå kunden unika omständigheter och framtida

betalningsförmåga 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 personer 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 sin bostad.

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 Mentor Boost, vilket har varit mycket uppskattat och utvecklande både för medarbetare och för eleverna.

Klimatneutral bankverksamhet

Bluestep Bank 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 2023.

Grönt bolån

För att uppmuntra fler att ställa om till ett mer energieffektivt hem så erbjuder Bluestep Bank 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. Under 2022 har det betalats ut 7 stycken gröna bolån till en total volym om 14,5 Mkr (7,7 Mkr).

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 per scope

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton

Emissioner, ton CO _{2e}	2022	2021
Scope 1	7,5	3,2
Scope 2	16,5	20,3
Scope 3	221,5	275,6
Summa	245,4	299,2
(per anställd)	0,92	1,10

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 2022 baserar sig 94,3% (föregående år 93%) av utsläppen på aktuella data och 5,7% på estimerade data. Det innebär att datakvaliteten generellt sett är god.

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

Scope 3 - Kreditportföljen

Emissioner, ton CO _{2e}	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Per utlånad Mkr	5,94	4,79	7,42	6,00
Per anställd	454,9	298,1	1063,3	120,0
Per kvadratmeter	0,049	0,042	0,056	0,069
Totalt	121 923	53 954	64 861	3 109

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidekvivalenter, CO_{2e} (Marketbased). 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 H6 "EU Taxonomin")

Tillgångar	Tillgångar i Mkr	Andel av totala tillgångar, %
Taxonomi-omfattande	20 303,6	89,9
Ej omfattad	42,7	0,2

Andelen gröna tillgångar (Eng. Green Asset Ratio, GAR): 0,13%

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 0,72%. Den svenska definitionen av energiklass A är striktare än många andra länder, vilket ger en konservativ andel gröna tillgångar. Ambitionen är att framöver i stället kunna använda definitionen av byggnader som är de 15% mest energieffektiva i enlighet med EU:s taxonomi.



Affärsetik och styrning

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 2022. 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.

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

Transparens

Transparens är en viktig del av att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt och i detta ingår att säkerställa kundens förståelse för villkoren i avtalet. Förståelsen mellan kund och 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 "Hållbarhetsrisker").

Klimat och miljö

För att få en utökad förståelse för vilka finansiella implikationer

klimatförändringar har på Bluestep Banks verksamhet, har Banken ambitionen att stegvis implementera TCFD:s rekommendationer. TCFD står för Taskforce on Climate-related Financial Disclosure och är ett ramverk som syftar till att vägleda organisationer i arbetet med att identifiera sina klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter. Ramverket fokuserar på hur klimatförändringarna påverkar verksamheten, till skillnad från de flesta andra standarder med koppling till klimatfrågan, som i stället

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

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

Ansvarsfulla inköp och leverantörskod

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 Bluestep Banks 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. Arbetet med att implementera en process för "Sustainability due diligence" av leverantörer inleddes 2022 och kommer att slutföras 2023.

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 upprepande.

Medarbetarna har en nyckelroll för att fånga upp eventuella oegentligheter som behöver korrigeras. Det finns även en visuellblåsarfunktion 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 2022 inkom ingen visuellblåsning.

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. 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 omställnings relaterade 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 annat 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 riskhanteringsfunktionen rapporterar ESG-risker till ledningsgruppen, verkställande direktör och styrelse samt deras respektive utskott.

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

Riskhantering

Riskhantering i allmänhet

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

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

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

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

Ramverket för riskhantering är integrerat i de övergripande styrnings- och kontrollramverken, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Ramverket för riskhantering omfattar principer, riskkultur, riskhanteringsstrategier, riskaptit och risktolerans, riskprofil, riskhanteringsprocess,

riskkontroll, godkännandeprocess för nya produkter ("NPAP"), känslighetsanalys/stresstester/scenarioanalys, intern kapital- och likviditetsbedömningsprocess ("IKLU"), riskrapportering, och riskrelaterade policyer och instruktioner. Ramverket för riskstyrning och riskhantering sätts genom Risk Management Policy and Instruction, fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om riskhantering per riskkategorier, se Not 2 "Riskhantering". För ytterligare information om kapitalkrav och kapitaltäckning, se Not 30 "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 riskaptit, säkerställa att risk-, kapital- och likviditetssituationen befinner sig inom uppsatta ramar, och att riskhanteringen, regelefterlevnaden och internkontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Styrelsen har etablerat följande kommittéer;

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

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, fastställt 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.

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), kombinerat buffertkrav (ytterligare kapitalbuffert) och Pelare II-vägledning. Bruttosoliditetskravet är ett icke-riskbaserat mått för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen, och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen.

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

- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, och
- ny eller ändrad reglering, affärs- och konkurrenssituation och andra omvärldsförhållanden.

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

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

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

Övervakning och rapportering

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

Likviditetshantering

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

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskaptiten är låg, varför Banken håller betydande likviditetsöverskott i en likviditetsreserv. Banken mäter likviditetsreserver i såväl förväntade som stressade scenarier för att verifiera att minimikravet på likviditet upprätthålls. 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 och rapportering av likviditetsrisk sker på daglig basis, och omfattar nivån på Bankens likviditetsreserv och dess sammansättning såväl under förväntade- som stressade scenarier. Verkställande direktör avger månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen. CRO utför oberoende kontroller av likviditetsrisk och rapporterar till styrelse och verkställande direktör. Rapporterna visar nyckeltal gällande likviditetsrisker så som bland andra likviditetsreserv, likviditetstäckningsgrad ("LCR") och stabil nettofinansieringskvot ("NSFR"). Oberoende granskning avseende likviditetshanteringen utförs även inom ramen för internrevisionen.

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

LCR mäter i vilken utsträckning Banken har tillräckligt med högkvalitativa likvida tillgångar för att täcka likviditetsbehovet i stressade situationer under de närmaste 30 dagarna. Banken efterlever LCR-kravet för samtliga valutor konsoliderat. Vidare eftersträvas även god balans av valutasammansättningen i likviditetsreserven gentemot potentiella nettoutflöden för respektive relevant valuta, vilka är SEK, NOK samt EUR. Banken efterlever även kraven för NSFR vilket säkerställer att långfristiga tillgångar finansieras av en 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, och utgivande av säkerställda-samt icke-säkerställda obligationer.

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

Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition (SEK)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	1 338 709 033
Årets resultat	238 239 222
Omräkningsreserv	-5 110 175
Summa	1 571 838 080
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	1 571 838 080
Summa	1 571 838 080

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

Rapport över resultat

Koncernen

Mkr	Not	2022	2021
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 199,5	1 068,3
Övriga ränteintäkter		50,5	19,5
Räntekostnader		-328,9	-255,2
Räntenetto	4	921,2	832,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-23,6	23,4
Övriga rörelseintäkter	6	8,6	8,8
Summa rörelsens intäkter		906,2	864,8
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-510,1	-467,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18,19	-58,1	-64,8
Summa rörelsens kostnader		-568,2	-532,8
Resultat före kreditförluster		338,0	332,1
Kreditförluster, netto	10	-28,1	-6,9
Rörelseresultat		309,9	325,2
Lämnade koncernbidrag		-12,0	-
Skatt	11	-56,1	-68,9
ÅRETS RESULTAT		241,8	256,3
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		241,8	256,3

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

Mkr	2022	2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	241,8	256,3
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	8,4	24,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-17,4	-5,1
Summa övrigt totalresultat	-9,0	19,5
ÅRETS TOTALRESULTAT	232,8	275,8
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	232,8	275,8

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	501,7	356,4
Utlåning till kreditinstitut	13	1 697,0	1 146,7
Utlåning till allmänheten	14	20 346,3	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-334,9	-46,6
Derivat	15	337,8	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	521,0	493,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	16	321,3	337,9
Immateriella anläggningstillgångar	18	126,7	112,6
Materiella tillgångar	19	42,3	43,1
Övriga tillgångar	20	49,2	62,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	54,1	23,0
Aktuell skattefordran	11	87,9	65,0
SUMMA TILLGÅNGAR		23 750,6	21 002,2
Skulder och avsättningar			
Emitterade värdepapper	23	8 158,9	8 521,1
In- och upplåning från allmänheten	24	13 239,1	10 426,0
Derivat	15	44,6	31,4
Aktuell skatteskuld	11	56,9	48,6
Uppskjuten skatteskuld	11	1,3	0,7
Övriga skulder	25	455,6	102,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	52,5	57,5
Avsättningar	27	-	5,0
Summa skulder och avsättningar		22 008,8	19 193,2
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-6,8	2,1
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7
Balanserade vinstmedel		843,1	886,8
Årets resultat		241,8	256,3
Summa eget kapital		1 741,8	1 809,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 750,6	21 002,2

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	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 31 dec 2021	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0
Ingående balans 1 jan 2022	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Årets resultat				241,8	241,8
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		8,4			8,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-17,4			-17,4
Utgående balans 31 dec 2022	100,0	-6,8	563,7	1 084,9	1 741,8

Rapport över kassaflöde

Koncernen

Mkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		309,9	325,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	58,1	64,8
Orealiserade värdeförändringar	5	-70,6	5,3
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	37,0	15,5
Upplupna räntor		31,6	-28,8
Övrigt		-12,6	-21,1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		43,4	35,7
Betald skatt		-70,3	-43,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		283,1	317,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 783,9	-2 137,1
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-200,8	20,6
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-31,6	-14,8
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldförbindelser		12,2	-99,4
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 826,6	-2 174,0
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		-384,0	2 840,0
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		354,4	-22,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 075,9	-1 269,5
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	18	-53,7	-44,3
Investeringar i materiella tillgångar	19	-17,6	-6,6
Försäljning av privatlåneportföljen		-	729,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-71,3	678,4
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare		-300,0	-205,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-300,0	-205,0
ÅRETS KASSAFLÖDE		704,5	-796,1
Likvida medel vid årets början		1 503,1	2 279,7
Kursdifferens i likvida medel		-9,0	19,5
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 198,7	1 503,1
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		501,7	356,4
varav utlåning till kreditinstitut		1 697,0	1 146,7
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 312,9	1 072,4
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-315,4	-268,1

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	2022	2021
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 199,4	1 068,0
Övriga ränteintäkter		55,9	35,9
Räntekostnader		-337,8	-287,7
Räntenetto	4	917,6	816,2
Erhållna koncernbidrag		1,4	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-23,4	21,3
Övriga rörelseintäkter	6	9,5	23,8
Summa rörelsens intäkter		905,1	861,4
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-529,3	-486,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18,19	-41,4	-46,1
Summa rörelsens kostnader		-570,7	-533,0
Resultat före kreditförluster		334,3	328,4
Kreditförluster, netto	10	-28,1	-6,9
Rörelseresultat		306,3	321,6
Lämnade koncernbidrag		-12,0	-
Skatt	11	-56,1	-68,1
ÅRETS RESULTAT		238,2	253,5

Totalresultat

Moderbolaget

Mkr	2022	2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	238,2	253,5
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	8,0	25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-17,3	-5,3
Summa övrigt totalresultat	-9,3	20,3
ÅRETS TOTALRESULTAT	229,0	273,9

Balansräkning

Moderbolaget

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	501,7	356,4
Utlåning till kreditinstitut	13	1 684,4	987,1
Utlåning till allmänheten	14	20 346,3	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-334,9	-46,6
Derivat	15	337,8	57,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	521,0	493,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	16	321,3	337,9
Aktier och andelar i koncernföretag	17	0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar	18	122,7	110,1
Materiella tillgångar	19	14,7	6,7
Övriga tillgångar	20	50,7	61,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	54,1	22,4
Aktuell skattefordran	11	79,6	58,8
SUMMA TILLGÅNGAR		23 699,7	20 777,6
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	0,9	329,4
Emitterade värdepapper	23	8 158,9	8 028,0
In- och upplåning från allmänheten	24	13 239,1	10 426,0
Derivat	15	44,6	31,4
Aktuell skatteskuld	11	56,9	47,1
Övriga skulder	25	436,5	75,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	51,2	57,4
Summa skulder		21 988,1	18 994,9
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		39,8	29,2
Omräkningsreserv		-5,1	4,2
Balanserat resultat		1 338,7	1 395,7
Årets resultat		238,2	253,5
Summa eget kapital		1 711,6	1 782,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 699,7	20 777,6

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 1 jan 2021	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 31 dec 2021	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7
Ingående balans 1 jan 2022	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Årets resultat				238,2	238,2
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			8,0		8,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-17,3		-17,3
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		10,5		-10,5	-
Utgående balans 31 dec 2022	100,0	39,8	-5,1	1 576,9	1 711,6

Till aktiekapitalet ovan består två stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 Mkr.

Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelning per aktie uppgick till 150 Mkr (102,5 Mkr).

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

Mkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		306,3	321,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	41,4	46,1
Orealiserade värdeförändringar	5	-72,0	7,0
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	37,0	15,5
Upplupna räntor		32,2	-28,3
Övrigt		-10,8	-21,7
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		27,8	18,5
Betald skatt		-67,1	-40,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		267,0	299,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 783,3	-2 137,1
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-219,7	20,5
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-31,6	-14,8
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldssambindelser		12,2	-99,4
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2 826,6	-2 174,0
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		107,9	3 093,8
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		363,4	-9,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 542,4	-1 021,1
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	18	-51,1	-46,4
Investeringar i materiella tillgångar	19	-10,9	-4,0
Ökning av aktier och andelar i koncernföretag	17	-	4,5
Försäljning av privatlånepportföljen		-	729,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-62,0	683,3
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av skulder till kreditinstitut		-328,5	-252,8
Utdelning till aktieägare		-300,0	-205,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-628,5	-457,8
ÅRETS KASSAFLÖDE		851,9	-795,6
Likvida medel vid årets början		1 343,5	2 118,7
Kursdifferens i likvida medel		-9,3	20,3
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 186,1	1 343,5
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		501,7	356,4
varav utlåning till kreditinstitut		1 684,4	987,1
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 318,2	1 088,5
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-324,3	-300,6

Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen

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

Innehåll

Noter till de finansiella rapporterna		Noter till hållbarhetsredovisningen	
Not 1	Redovisningsprinciper.....	H1	Hållbarhetsstyrning.....
Not 2	Riskhantering.....	H2	Hållbarhetsrisker.....
Not 3	Rapportering av rörelsesegment.....	H3	Väsentlighetsanalys och intressentdialog.....
Not 4	Räntenetto.....	H4	Medarbetarnyckeltal 2022.....
Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	H5	Klimatbokslut.....
Not 6	Övriga rörelseintäkter.....	H6	EU Taxonomin.....
Not 7	Allmänna administrationskostnader.....	H7	Sammanfattning av "Principle for Responsible Banking" rapporten.....
Not 8	Upplupna kostnader och ersättning.....	H8	GRI Index.....
Not 9	Löner, arvoden och övriga ersättningar.....		
Not 10	Kreditförluster.....		
Not 11	Skatt på årets resultat.....		
Not 12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.....		
Not 13	Utlåning till kreditinstitut.....		
Not 14	Utlåning till allmänheten.....		
Not 15	Säkringsredovisning och derivat.....		
Not 16	Räntebärande värdepapper.....		
Not 17	Aktier och andelar i koncernföretag.....		
Not 18	Immateriella anläggningstillgångar.....		
Not 19	Materiella tillgångar.....		
Not 20	Övriga tillgångar.....		
Not 21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....		
Not 22	Skulder till kreditinstitut.....		
Not 23	Emitterade värdepapper.....		
Not 24	In- och upplåning från allmänheten.....		
Not 25	Övriga skulder.....		
Not 26	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....		
Not 27	Avsättningar.....		
Not 28	Löptidsinformation.....		
Not 29	Finansiella tillgångar och skulder.....		
Not 30	Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderad situation.....		
Not 31	Närstående relationer.....		
Not 32	Ställda säkerheter, eventuel- förpliktelser och åtaganden.....		
Not 33	Vinstdisposition.....		

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 25 april 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 april 2023. Banken är ett helägt dotterbolag till Bluestep Holding AB, som upprättar koncernredovisning på den högsta koncernnivån. Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärfvas till och med det datum som bestämmandeinflytandet 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

Det finns inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar som 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 för Banken 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 den sista återbetalades under året. 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, redovisades lånefordringarna i Banken och inte i respektive dotterbolag.

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

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på likviddagen. Skulder tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet 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 verkligt värde, vilket är anskaffningsvärdet med tillägg för transaktionskostnader, för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via 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, baserar sig på noterade priser. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

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

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

Nivå 3: Värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Derivat

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som Banken är utsatt för. Banken tillämpar säkringsredovisning för de säkringsrelationer som uppfyller kraven. Derivat som inte

ingår i en säkringsrelation redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som ingår i en effektiv säkringsrelation redovisas enligt nedan.

Säkringsredovisning (IAS 39)

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

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Banken har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. 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). 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 nästa 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".

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. Dessa kan både ingå i en effektiv säkringsrelation eller inte. För mer information se avsnittet Säkringsredovisning. Initialt redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner, medan upplupen och betald ränta redovisas i räntenettot.

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 orealiserade valutakurseffekter till följd av omräkning av utländska enheter.

Immateriella anläggningstillgångar

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

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om tillgången är identifierbar, det är sannolikt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar och 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 leasingskuld 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. IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget.

För årets räntekostnader kopplade till leasingavtalen se Not 4 "Räntenetto", för förändring av nyttjanderätter se Not 19 "Materiella tillgångar", och leasingskuld samt löptidsanalys återfinns i Not 25 "Övriga skulder" respektive Not 28 "Löptidsinformation".

Pensioner

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

Skatt

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 2022.

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). Alla transaktionerna är nu lösta och alla de tre 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, redovisades dessa i Banken. Banken som var säljare av lånen var bunden till att köpa tillbaka eventuella lån som inte uppfyllde kraven från början.

Not 2 | Riskhantering

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

För att proaktivt hantera Bankens risker görs även kontinuerligt analyser i verksamheten och av riskhanteringsfunktionen samt som del av IKLU, t ex hur kreditrisk 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 för Banken. Kreditförluster kan uppstå dels till följd av bristande betalningsuppfyllelse på grund av oförmåga eller ovilja hos en kund eller en motpart att uppfylla sina åtaganden i samband med utlåning (sannolikheten för fallissemang), och dels att de belopp som kan återvinnas från obetalda lån inte räcker för att täcka kapitalbelopp, upplupna räntor och övriga kostnader (förlust vid fallissemang). Kreditrisk kan dessutom avspeglas i form av förluster via avsättningar till följd av minskade portföljvärden på grund av faktisk eller upplevd försämrade 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 kundsegment med något förhöjd risk jämfört med traditionella bolåneaktörer. Kreditstrategin baseras på låntagarens förväntade återbetalningsförmåga och kredithistorik, och för att bedöma sannolikheten för fallissemang delas låntagarna in i olika riskkategorier.

Kreditrisken hanteras främst genom 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 omvärlds-

faktorer. 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 planenlig 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.

Lånebäckernas 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 under IFRS9.

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

LTV

LTV (Eng. Loan to value, "LTV") beskriver hur stor belåningsgrad en låntagare har och används av långgivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på en säkerhet. 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	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, Mkr				
-50%	971,2	1,4	978,6	1,0
50 - 60%	757,4	1,4	754,2	0,9
60 - 70%	1 681,1	3,7	1 528,9	2,8
70 - 80%	2 755,3	12,8	2 741,2	8,2
80 - 90%	3 967,7	19,1	3 942,3	10,6
90 - 100	10,9	0,5	9,2	0,0
100% +	2,8	0,0	10,6	0,0
Totalt	10 146,4	39,1	9 965,0	23,5

Bolån Norge	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, Mkr				
- 50%	1 711,8	3,0	1 460,8	2,1
50 - 60%	890,6	2,0	858,8	1,3
60 - 70%	1 329,7	3,2	1 334,2	3,1
70 - 80%	2 054,5	4,8	1 994,2	4,8
80 - 90%	2 748,8	5,8	1 995,2	3,2
90 - 100	-	-	1,0	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	8 735,3	18,8	7 644,2	14,4

Bolån Finland	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, Mkr				
- 50%	84,3	0,3	35,9	0,1
50 - 60%	57,0	0,3	28,7	0,0
60 - 70%	93,6	0,7	48,3	0,1
70 - 80%	166,9	0,4	52,4	0,0
80 - 90%	111,5	0,5	54,5	0,1
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	513,3	2,2	219,8	0,4

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 2022 som skulle resultera

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

	Bolån Sverige				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	9,5	4,8	0,0	-3,8	-7,6
	Bolån Norge				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	0,7	0,3	0,0	-0,4	-0,8

Beräkning av kreditreserveringar och förväntade kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller, som bygger på indata, antaganden och metoder. Följande punkter kan i synnerhet ha en stor påverkan på nivån av 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. Den extra avsättning (Management Overlay utöver beräknad reservering) för ökade förväntade kreditförluster relaterade till Covid-19 ändrades under juni 2022 till att täcka för de snabba förändringarna i det underliggande makroläget med ökad ränta och inflation. Per årsskiftet är modellerna uppdaterade för att reflektera det nya makroläget. Trots detta kvarstår en mindre extra avsättning till grund av den ansträngda situation med ökade energipriser och högre inflation. Den utgående balansen för avsättningen uppgår per december 2022 till 1,2 Mkr (5,4 Mkr).

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

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

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

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

PD intervall Bolån 31 dec 2022, Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0,4%	2 760,1	7,8	-	2 767,9
0,4%-0,8%	5 605,2	9,4	-	5 614,5
0,8%-3,2%	7 518,9	151,8	-	7 670,7
3,2%-6,4%	959,5	186,6	-	1 146,1
6,4%-12,8%	216,4	549,7	-	766,0
12,8%-	50,6	1 006,3	-	1 056,9
Lån i steg 3	-	-	372,8	372,8
Förändring pga. expertutlåtande	-25,3	25,3	-	-
Totalt	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9
Reserv för förväntade kreditförluster	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	17 078,1	1 905,2	351,7	19 334,9

PD intervall Bolån 31 dec 2021, Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0,4%	2 680,2	3,4	-	2 683,6
0,4%-0,8%	5 625,5	5,8	-	5 631,3
0,8%-3,2%	6 847,5	94,0	-	6 941,5
3,2%-6,4%	754,1	163,3	-	917,4
6,4%-12,8%	216,3	384,2	-	600,5
12,8%-	54,8	700,4	-	755,3
Lån i steg 3	-	-	299,6	299,6
Förändring pga. expertutlåtande	-473,2	473,2	-	-0,0
Totalt	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Reserv för förväntade kreditförluster	-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

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 rapporterings-tillfället, jämfört med motsvarande del vid första kreditbedömningstillfället, har ökat i en utsträckning så att ökningen överstiger de av Banken definierade tröskelvärdena.

Dessa tröskelvärden har bedömts separat för Bankens olika portföljer genom att titta på hur LivstidsPD rör sig innan lånen går i fallissemang. De rörelser för LivstidsPD som inte går i fallissemang har också bedömts, för att kunna avgöra "naturliga" rörelser i PD, som således inte ska bedömas som SICR, se Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken.

Bedömningen av SICR innehåller framåtblickande information och utförs kvartalsvis på portföljnivå för alla låneprodukter som tillhandahålls av Banken. Denna bedömning utförs kontinuerligt och regelbundet på motparts- och kontraktsnivå. Kriterierna som används för att identifiera SICR övervakas och granskas regelbundet för lämplighet av en oberoende avdelning.

Backstop

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

Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken (SICR)

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger och därmed överföring till Steg 2, utgår Banken från förändringen i lånets livstids-PD. Det innebär förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell, relativ, förändring av 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 undantagna en eventuell SICR, utan de faller fortfarande under Backstop i de fall det inträffar. SICR för Bolån Norge föreligger vid en relativ ökning av 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 migreras lånet till Steg 1 igen.

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

Bolån Sverige 31 dec 2022 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 2022, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2022, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2022
<=0,4%	500%	0,8%	0,8%	0,1	1 721,0	17%
0,4%-0,8%	500%	2,6%	2,0%	1,3	4 400,2	43%
0,8%-3,2%	500%	31,2%	-1,8%	2,2	2 529,4	25%
3,2%-6,4%	500%	109,5%	4,0%	2,2	588,4	6%
6,4%-12,8%	500%	9,9%	-8,9%	3,0	273,0	3%
12,8%-	500%	0,1%	-0,9%	16,1	481,7	5%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	14,1	152,7	2%
Totalt		8,7%	-0,9%	39,1	10 146,4	100%

Bolån Norge 31 dec 2022
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 2022, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2022, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2022
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	878,3	10%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,1	1 270,4	15%
0,8%-3,2%	400%	6,5%	-0,3%	1,1	4 717,8	54%
3,2%-6,4%	400%	86,8%	-24,4%	0,6	570,3	7%
6,4%-12,8%	400%	42,4%	-48,6%	1,9	492,6	6%
12,8%-	400%	3,0%	-7,2%	9,4	600,3	7%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	5,7	205,6	2%
Totalt		9,1%	-9,3%	18,8	8 735,3	100%

Bolån Finland 31 dec 2022
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 2022, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2022, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2022
<=0,4%	400%			-	-	-
0,4%-0,8%	400%			-	-	-
0,8%-3,2%	400%			0,8	496,9	97%
3,2%-6,4%	400%			0,0	0,2	0,0
6,4%-12,8%	400%			0,0	1,5	0,0
12,8%-	400%			-	-	-
Lån i steg 3				1,3	14,5	3%
Totalt				2,2	513,2	100%

Bolån Sverige 31 dec 2021
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 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%
Totalt		8,4%	-2,7%	23,5	9 965,0	100%

Bolån Norge 31 dec 2021
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%
Totalt		2,7%	-11,4%	14,0	7 454,8	100%

Bolån Finland 31 dec 2021
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%
0,4%-0,8%	400%			-	-	0%
0,8%-3,2%	400%			0,0	21,4	100%
3,2%-6,4%	400%			-	-	0%
6,4%-12,8%	400%			-	-	0%
12,8%-	400%			-	-	0%
Lån i steg 3				0,0	0,0	0%
Totalt				0,0	21,5	100%

Definition av fallissemang

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

Kvantitativt kriterium

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

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

Framåtblickande information

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

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historisk data har Banken identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk, PD dimensionen, och därmed kreditförluster för de olika portföljerna. Dessa faktorer baseras på land och produkttyp. Generellt är de med PD mest korrelerade faktorerna BNP-tillväxt, arbetslöshet och räntor, där Banken identifierat starkast korrelation mellan Bankens portfölj och marknadsräntan (STIBOR 3 månader). Banken övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen för respektive land. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser. Utgångsscenario (Basscenariot) baseras på antaganden som motsvarar Bankens planeringsscenario

och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt i beaktande.

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. Däremot kommer en förbättring av 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 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 2022 samt 31 december 2022 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 bedömas 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 skilt 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 scenarierna representerar alla möjliga scenarier.

Beaktande av makroekonomiska antaganden

De mest signifikanta antagandena som används för att beräkna ECL per 31 december 2022 finns i tabellen nedan. Scenarierna "Bas", "Optimistiskt" och "Negativt" används för alla portföljer.

31 december 2022	Vikt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0,25	2,01	2,72	2,71	2,43	2,36	2,42	2,48	2,51	2,50	2,61
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0,50	2,43	3,31	3,44	3,08	2,92	2,90	2,88	2,83	2,74	2,77
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0,25	2,84	3,90	4,16	3,72	3,48	3,38	3,28	3,15	2,98	2,93
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0,25	0,95	1,04	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0,50	0,90	1,01	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0,25	0,85	0,95	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0,25	0,98	0,99	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Bolån Norge Husprisindex – bas	0,50	0,95	0,98	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0,25	0,93	0,98	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01

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

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

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

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

Nedan visas kreditreserveringarna som skulle uppstått per 31 december 2022 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 2022

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	58,8	2,0
	Negativt	61,3	-2,2
Sverige	Optimistiskt	37,8	3,1
	Negativt	40,4	-3,4
Norge	Optimistiskt	18,8	-0,1
	Negativt	18,8	0,1
Finland	Optimistiskt	2,2	0,0
	Negativt	2,2	0,0
Totalt Koncernen	Optimistiskt	58,8	2,0
	Negativt	61,3	-2,2

Koncernen 2021

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	37,7	1,5
	Negativt	38,9	-1,6
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
Totalt Koncernen	Optimistiskt	37,7	1,5
	Negativt	38,9	-1,6

Moderbolaget 2022

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	58,8	2,0
	Negativt	61,3	-2,2
Sverige	Optimistiskt	37,8	3,1
	Negativt	40,4	-3,4
Norge	Optimistiskt	18,8	-0,1
	Negativt	18,8	0,1
Finland	Optimistiskt	2,2	0,0
	Negativt	2,2	0,0
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	58,8	2,0
	Negativt	61,3	-2,2

Moderbolaget 2021

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	37,7	1,5
	Negativt	38,9	-1,6
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
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	37,7	1,5
	Negativt	38,9	-1,6

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.

Koncernens situation 31 dec 2022, Mkr

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkning
Derivat	337,8		337,8
Summa finansiella tillgångar	337,8	-	337,8
Derivat	44,6		44,6
Summa finansiella skulder	44,6	-	44,6

Koncernens situation 31 dec 2021, Mkr

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

Maximal kreditriskexponering

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

Mkr	Koncernen					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Regeringar och centralbanker						
- Kreditkvalitetssteg 1	843,8	320,9	66,5	717,5	215,5	40,7
Summa regeringar och centralbanker	843,8	320,9	66,5	717,5	215,5	40,7
Utlåning till kreditinstitut						
- Kreditkvalitetssteg 1	1 062,4	600,3	34,3	695,7	426,9	24,1
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	1 062,4	600,3	34,3	695,7	426,9	24,1
Företag						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	-	-	-	1,9	-	-
Summa företag	-	-	-	1,9	-	-
Utlåning till allmänheten						
- Lån utan säkerhet	42,1	-	-	43,4	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	10 815,3	8 643,0	511,1	10 418,1	7 605,6	219,4
Summa utlåning till allmänheten	10 857,4	8 643,0	511,1	10 461,5	7 605,6	219,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- Kreditkvalitetssteg 1	101,8	106,4	-	102,9	180,6	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,8	106,4	-	102,9	180,6	-
Derivat						
- Kreditkvalitetssteg 1	307,4	78,0	-	93,2	32,4	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	0,0	-	-	-	-	-
Summa derivat	307,4	78,0	-	93,2	32,4	-
Övriga tillgångar						
- Utan rating	71,7	17,4	1,6	65,7	5,0	1,0
Summa övriga tillgångar	71,7	17,4	1,6	65,7	5,0	1,0
Summa per geografi	13 244,5	9 765,9	613,4	12 138,5	8 465,9	285,2
Totalt	23 623,9	20 889,6				

Maximal kreditriskeponering	Moderbolaget					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Mkr						
Regeringar och centralbanker						
- Kreditkvalitetssteg 1	835,4	320,9	66,5	711,4	215,5	40,7
Summa regeringar och centralbanker	835,4	320,9	66,5	711,4	215,5	40,7
Utlåning till kreditinstitut						
- Kreditkvalitetssteg 1	1 049,8	600,3	34,3	536,0	426,9	24,1
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	1 049,8	600,3	34,3	536,0	426,9	24,1
Företag						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	1,4	-	-	1,9	-	-
Summa företag	1,4	-	-	1,9	-	-
Utlåning till allmänheten						
- Lån utan säkerhet	42,1	-	-	43,4	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	10 815,3	8 643,0	511,1	10 418,1	7 605,6	219,4
Summa utlåning till allmänheten	10 857,4	8 643,0	511,1	10 461,5	7 605,6	219,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- Kreditkvalitetssteg 1	101,8	106,4	-	102,9	180,6	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	101,8	106,4	-	102,9	180,6	-
Derivat						
- Kreditkvalitetssteg 1	307,4	78,0	-	74,9	32,4	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	0,0	-	-	-	-	-
Summa derivat	307,4	78,0	-	74,9	32,4	-
Övriga tillgångar						
- Utan rating	44,3	17,4	1,6	27,8	5,0	1,0
Summa övriga tillgångar	44,3	17,4	1,6	27,8	5,0	1,0
Summa per geografi	13 197,6	9 765,9	613,4	11 916,4	8 465,9	285,2
Totalt	23 577,0			20 667,5		

Kreditrisk	Koncernen					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, Mkr						
Ej förfallna	10 469,5	8 024,0	511,1	10 046,7	7 063,2	219,4
Förfallna 30-60 dagar	180,7	239,5	-	199,2	209,9	-
Förfallna 60-90 dagar	57,9	102,1	-	60,9	89,4	-
Förfallna 90+ dagar	149,3	277,4	-	154,7	243,1	-
Summa	10 857,4	8 643,0	511,1	10 461,5	7 605,6	219,4
Reserveringar	39,1	18,8	2,2	23,5	14,4	0,4

Kreditrisk	Moderbolaget					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, Mkr						
Ej förfallna	10 469,5	8 024,0	511,1	10 046,7	7 063,2	219,4
Förfallna 30-60 dagar	180,7	239,5	-	199,2	209,9	-
Förfallna 60-90 dagar	57,9	102,1	-	60,9	89,4	-
Förfallna 90+ dagar	149,3	277,4	-	154,7	243,1	-
Summa	10 857,4	8 643,0	511,1	10 461,5	7 605,6	219,4
Reserveringar	39,1	18,8	2,2	23,5	14,4	0,4

Kreditrisk	Koncernen					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, Mkr						
Ej förfallna fordringar	2 387,2	1 122,9	102,4	1 677,0	860,4	65,8
- Kreditkvalitetssteg 1	2 315,4	1 105,5	100,7	1 609,3	855,4	64,9
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	71,7	17,4	1,6	67,7	5,0	1,0
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
Summa	2 387,2	1 122,9	102,4	1 677,0	860,4	65,8
Reserveringar	-	-	-	-	-	-

Kreditrisk	Moderbolaget					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, Mkr						
Ej förfallna fordringar	2 340,2	1 122,9	102,4	1 454,9	860,4	65,8
- Kreditkvalitetssteg 1	2 294,5	1 105,5	100,7	1 425,2	855,4	64,9
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	45,7	17,4	1,6	29,7	5,0	1,0
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
Summa	2 340,2	1 122,9	102,4	1 454,9	860,4	65,8
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 2022 var 1 159,6 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 följs fortlöpande upp. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende bedömning av koncentrationsrisken för att säkerställa att riskprofilen är i linje med fastställd riskstrategi och hanteras på ett korrekt sätt, och rapporterar koncentrationsrisken till styrelse och verkställande direktör månatligen.

För koncentrationsrisk beräknas Pelare II-kapitalkrav under tre olika kategorier: individuell koncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration. Det totala kapitalkravet för koncentrationsrisk är summan av kapitalkraven för de tre olika kategorierna av koncentrationsrisk. Utifrån detta upprätthåller 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 motparts-kreditspreadar 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 har inga ratingtriggers i sina derivatkontrakt, det vill säga att Bankens tillhandahållande av säkerheter enligt derivatavtal inte skulle påverkas av en förändring i Bankens kreditvärdighet.

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 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 etablerade policies, instruktioner, processer och rutiner för att hantera exponering för marknadsrisk.

Känslighetsanalys vid en momentan valutaförändring om 10%

Av tabellen nedan framgår nettopositionen i utländska valutor per balansdagen.

Tkr	31 dec 2022	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2021	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-116 867	11 687	-11 687	-37 170	3 717	-3 717
GBP position	-	-	-	-	-	-
NOK position	642 921	-64 292	64 292	475 475	-47 548	47 548
Resultateffekt	526 054	-52 605	52 605	438 306	-43 831	43 831

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 -52,6 Mkr (43,8 Mkr). Effekt på eget kapital skulle bli -41,8 Mkr (-34,8 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, där såväl tillgångs- som skuldbasen utgör en blandning av fasta och rörliga räntebärande poster med olika löptider. 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	-7 030	-0,42%
Sänkta räntor	-100bp	7 217	0,43%

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	-19 748	-2,47%
Sänkta räntor	-100bp	19 711	2,46%

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

Likviditetsrisk

Definition

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

Mitigering

Riskaptiten avseende likviditetsrisk är låg, och Banken ska bibehålla en tillräcklig överskottslikviditet i en likviditetsreserv för att kunna klara oförutsedda

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

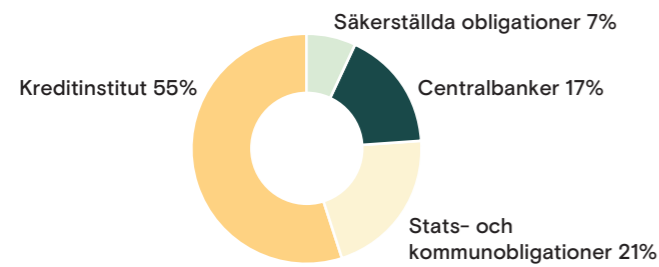
Enligt Finansinspektionens metod för att bedöma individuella risktyper är exponeringar för ränterisker som uppkommer som en följd av räntefluktuationer en del av Pelare II-kapitalkravet. Genom att använda ett antal olika stressscenarier beräknas ränterisken under ogynnsamma förhållanden. Om exponeringen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

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

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

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

utflöden av kontanta medel. Likviditetsreserven består enbart av likvida värdepapper med högt kreditbetyg (statsobligationer och säkerställda obligationer) och bankmedel i enlighet med Bankens Liquidity and Financing Risk Management Policy. Styrelsen har fastställt en minimigräns för den likviditetsreserv och likviditetsbuffert som Banken alltid ska upprätthålla. Banken använder risknyckeltal för att i ett tidigt skede upptäcka avvikelser från den förväntade likviditetsutvecklingen. Beredskapsplaner har också upprättats för att möjliggöra snabba insatser för att mildra risker relaterade till storleken på likviditetsreserven.

Likviditetsreserv (Banken)

Fördelningen av likviditetsreserven framgår av figuren ovan.

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 (seniora icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar är väl matchade med motsvarande flöden hänförliga till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar likviditetsrisken. Eftersom 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, 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	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Likviditetsreserv				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	501,7	356,4	501,7	356,4
Utlåning till kreditinstitut	1 701,9	1 164,1	1 684,4	987,1
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	641,4	552,4	641,4	552,4
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	208,3	283,5	208,3	283,5
Summa likviditetsreserv	3 053,3	2 356,4	3 035,8	2 179,4

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.

Ytterligare likviditetsövervakningsmått (Eng. additional liquidity monitoring metrics; "ALMM") rapporteras även till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis.

Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Konsoliderad situation	
	31 dec 2022	31 dec 2021
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	472	496
Likvida tillgångar nivå 1	1 210,7	1 052,4
Likvida tillgångar nivå 2	86,2	87,3
Högkvalitativa likvida tillgångar, Mkr	1 296,9	1 139,7
Kundinlåning	814,8	761,4
Övriga kassautflöden	283,2	157,2
Kassautflöden, Mkr	1 098,0	918,6
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	226,7	179,9
Övriga kassainflöden	1 806,7	1 026,5
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	823,5	689,0
Nettofinansieringskvot (NSFR), %	132	130
Tillgänglig stabil upplåning	19,7	18,2
Erforderlig stabil upplåning	14,9	14,1

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 och informations- och kommunikationsteknik ("IKT") 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, förfaranden och rutiner för att säkerställa att de operativa riskerna i verksamheten är på en acceptabel nivå, och att processer och IT-system fungerar som de ska. Dessutom genomför 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 sannolikhet att inträffa och effekten av en sådan möjlig händelse. Materiella risker reduceras genom säkerställande av processer, rutiner och/eller kontroller, vilket även ökar kunskaperna och medvetenheten hos personalen och bidrar till att sprida en samsyn för operativa risker inom Banken.

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

Genom incidentrapporteringsverktyget rapporterar personalen incidenter för vidare analys och uppföljning. Riskhanteringsfunktionen övervakar rapporterade incidenter kontinuerligt, och följer upp dessa med incident ägare och åtgärdsansvarig för att säkerställa att rätt åtgärder vidtas och för att förhindra att incidenter

återupprepas. Riskhanteringsfunktionen rapporterar materiella incidenter till verkställande direktör, RiCO och styrelsen.

IT-relaterade risker mitteras i synnerhet genom utveckling och förvaltning av pålitliga IT-system med inbyggda kontroller, avstämningar, backup-processer och kontinuitet i verksamheten genom beredskapsplaner, kontinuitetsplaner samt återställningsplaner i händelse av en materiell störning. Det genomförs fortlöpande tester av planer för verksamhetskontinuitetshandlingen, och det bedrivs ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete ytterligare pågår en kontinuerlig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera 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.

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, hållbarhetsrelaterade risker, regulatorisk risk och ryktesrisk.

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

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

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

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

I deras ansvar ingår respektive bolånesegment. Respektive CCO styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nytulning, 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, BSAB och Step 4). Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen. I övrig verksamhet redovisas övergripande poster för gruppen, samt privatlåneportföljen som avyttrades den 1 januari 2021. Intäkterna under 2021 är hänförliga till försäljningen av portföljen.

Balansräkning 31 dec 2022

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	1 063,0	600,3	33,7	-	-	1 697,0
Utlåning till allmänheten	11 118,7	8 716,5	511,1	-	-	20 346,3
In- och upplåning från allmänheten	6 568,0	6 671,1	-	-	-	13 239,1

Balansräkning 31 dec 2021

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

Resultaträkning 2022

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	658,7	599,6	23,5	-	-31,8	1 250,1
varav koncerninterna ränteintäkter	31,8	-	-	-	-	
Räntekostnader	-194,2	-161,7	-4,8	-	31,8	-328,9
varav koncerninterna räntekostnader	-	-27,6	-4,2	-	-	
Räntenetto	464,5	438,0	18,8	-	-0,0	921,2
Summa rörelsens intäkter	449,6	440,1	18,9	-	-2,4	906,2
Summa rörelsens kostnader	-264,0	-208,3	-62,3	-35,9	2,4	-568,2
Resultat före kreditförluster	185,6	231,8	-43,5	-35,9	-0,0	338,0
Kreditförluster, netto	-17,7	-10,8	-1,6	2,1	-	-28,1
Rörelseresultat	167,9	220,9	-45,1	-33,8	-0,0	309,9

Resultaträkning 2021

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	550,0	534,0	7,9	-	-4,1	1 087,8
varav koncerninterna ränteintäkter	4,1	-	-	-	-	
Räntekostnader	-129,6	-128,3	-1,4	-	4,1	-255,2
varav koncerninterna räntekostnader	-	-3,0	-1,2	-	-	
Räntenetto	420,5	405,7	6,5	-	0,0	832,7
Summa rörelsens intäkter	450,3	410,1	6,5	17,9	-19,9	864,8
Summa rörelsens kostnader	-293,5	-215,4	-40,1	-3,6	19,9	-532,8
Resultat före kreditförluster	156,8	194,6	-33,6	14,3	0,0	332,1
Kreditförluster, netto	-0,6	-5,9	-0,3	-0,0	-	-6,9
Rörelseresultat	156,2	188,7	-33,9	14,3	0,0	325,2

Not 4 | Räntenetto

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	9,9	1,2	9,8	0,9
Utlåning till allmänheten	1 232,1	1 083,4	1 232,1	1 083,4
Obligationer	8,1	3,2	13,5	19,6
Övrigt	0,0	-	0,0	-
Summa ränteintäkter	1 250,1	1 087,8	1 255,4	1 103,9
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	1 199,5	1 068,3	1 199,4	1 068,0
Räntekostnader				
Utlåning till kreditinstitut	-2,3	-1,8	-2,1	-1,5
In- och upplåning från allmänheten	-176,5	-130,2	-191,6	-184,1
varav insättningsgaranti	-21,4	-22,7	-21,4	-22,7
Derivat	-41,1	-65,3	-38,5	-55,3
Emitterade värdepapper	-107,7	-55,4	-105,5	-46,8
Övrigt	-1,4	-2,5	-0,1	-0,0
varav räntekostnad för leasing	-0,7	-0,9	-	-
Summa räntekostnader	-328,9	-255,2	-337,8	-287,7
varav räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-287,8	-189,9	-299,3	-232,4
Summa räntenetto	921,2	832,7	917,6	816,2

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	-8,0	-3,9	-8,0	-3,9
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	2,3	3,5	3,7	4,1
- realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-74,2	-33,0	-75,4	-35,2
- realiserade värdeförändringar	-20,4	5,5	-20,4	5,5
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder	77,8	27,3	77,8	27,3
- orealiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	-287,5	-94,9	-287,5	-94,9
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	286,0	95,7	286,0	95,7
Räntekompensation vid förtidslösen	0,3	5,3	0,3	4,9
Vinst vid försäljning av privatlåneportföljen	-	17,9	-	17,9
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-23,6	23,4	-23,4	21,3

*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	
	2022	2021	2022	2021
Aviseringsavgifter	8,4	8,5	9,4	23,6
Värderingsavgifter	0,1	0,2	0,1	0,2
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,0
Summa övriga rörelseintäkter	8,6	8,8	9,5	23,8

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-231,4	-208,7	-224,0	-196,5
Rörliga ersättningar	-3,9	3,2	-3,8	3,1
Sociala avgifter	-52,9	-53,4	-51,3	-50,6
Pensionskostnader	-22,3	-18,6	-21,9	-17,8
Övriga personalkostnader	-17,5	-9,1	-17,3	-8,5
Avgår aktiverade lönekostnader	72,5	50,2	65,3	45,7
Summa	-255,6	-236,4	-252,9	-224,6
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-1,2	-1,0	-1,2	-4,9
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-11,1	-9,1	-18,3	-28,7
Externa tjänster	-47,0	-19,0	-45,3	-17,8
Övriga administrationskostnader	-195,2	-202,4	-211,6	-210,9
Summa	-254,6	-231,5	-276,4	-262,3
Summa allmänna administrationskostnader	-510,1	-467,9	-529,3	-486,8

Not 8 | Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	2 818	2 819	2 758	2 314
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	68	25	-	-
Summa arvode till revisor	2 885	2 844	2 758	2 314

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

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

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

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

För deltagande i styrelsens arbete i Banken, styrelsens kommitté ARCCO, samt ersättningskommittén har styrelsen ersatt fem av ledamöterna med totalt 2 960 Tkr (2 613 Tkr) under 2022. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamöter.

Ledande befattningshavare

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

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

Pensionsåtaganden

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

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2022

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

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2021

Tkr	Lön	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 okt 2021)	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	11 677	2 387	14 064
Totala löner och ersättningar 2021	18 084	2 871	20 954

Löner och ersättningar - Övriga anställda

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Löner och andra ersättningar	162 788	155 316	162 434	147 640
Pensionskostnader	22 295	18 562	21 921	17 844
Sociala avgifter	52 940	53 438	51 254	50 590
Övriga personalkostnader	17 535	9 082	17 284	8 484
Totala löner, ersättningar och pensionskostnader	255 558	236 398	252 892	224 558

Könsfördelning i styrelsen och ledningen

	Moderbolaget	
	2022	2021
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	4	6
Totalt	6	8
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
Kvinnor	3	2
Män	6	7
Totalt	9	9

Medelantal anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Sverige				
Kvinnor	96	99	95	92
Män	86	91	82	82
Totalt	182	190	177	173
Norge				
Kvinnor	31	31	31	31
Män	30	35	30	35
Totalt	61	66	61	66
Finland				
Kvinnor	9	4	9	4
Män	13	11	13	11
Totalt	22	15	22	15
Totalt medelantal anställda	264	272	259	254

Not 10 | Kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Banken beräknar inga reserveringar på åtaganden utanför balansräkningen, till exempel lånelöften, då dessa avtal inte är oåterkalleliga åtaganden och därmed inte har några nedskrivningskrav.

Den extra avsättning (Management Overlay utöver beräknad reservering) för ökade förväntade kreditförluster relaterade till Covid-19 ändrades under juni 2022 till att täcka för de snabba förändringarna i det underliggande makroläget med ökad ränta och inflation. Per årsskiftet är modellerna uppdaterade för att reflektera det nya makroläget. Trots detta kvarstår en mindre extra

avsättning till grund av den ansträngda situation med ökade energipriser och högre inflation. Den utgående balansen för avsättningen uppgår per december 2022 till 1,2 Mkr (5,4 Mkr).

Följande punkter kan ha stor påverkan på nivån av reserveringar:

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

Kreditförluster

Mkr	Koncernen & Moderbolaget	
	2022	2021
Steg 1 - Nettoreservering	-1,2	0,3
Steg 2 - Nettoreservering	-11,1	-1,6
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-16,0	-6,3
Bortskrivningar		
Årets konstaterade kreditförluster	-15,9	-21,5
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	7,2	13,6
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	8,9	8,6
Summa bortskrivningar	0,3	0,7
Summa kreditförluster, netto	-28,1	-6,9

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2022 är 20,6% (20,6%), i Norge för 2022 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2022 är den 20,0% (20,0%).

Redovisad skatt i resultaträkningen	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Mkr				
Aktuell skatt på årets resultat	-55,6	-68,4	-56,1	-68,1
Uppskjuten skattekostnad	-0,5	-0,5	-	-
Totalt redovisad skatt	-56,1	-68,9	-56,1	-68,1
Avstämning effektiv skatt				
Mkr				
Årets resultat	241,8	256,3	238,2	253,5
Skatt	56,1	68,9	56,1	68,1
Redovisat resultat före skatt	297,9	325,2	294,3	321,6
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-61,4	-67,0	-60,6	-66,2
Skatteeffekt utländsk skattesats	-9,8	-6,5	-11,0	-6,9
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	16,2	5,5	16,2	5,5
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-0,7	-0,4	-0,7	-0,3
Uppskjuten skatt	-0,5	-0,5	-	-
Totalt redovisad skatt	-56,1	-68,9	-56,1	-68,1
Skatteeffekt hänförlig till omräkningsreserv				
Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-17,4	-5,1	-17,3	-5,3
Total skatteeffekt	-17,4	-5,1	-17,3	-5,3
Uppskjuten skatt				
Ingående balans	-0,7	-0,5	-	-
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-1,3	-0,7	-	-
Omföring till aktuell skatt	0,7	0,5	-	-
Total uppskjuten skatt	-1,3	-0,7	-	-
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	87,9	65,0	79,6	58,8
Aktuell skatteskuld	-56,9	48,6	-56,9	-47,1

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Mkr	Koncernen & Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgodohavanden hos centralbanker	501,7	356,4
Kassa	0,0	0,0
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	501,7	356,4

Not 13 | Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Svenska banker	1 697,0	1 146,7	1 684,4	987,1
Summa utlåning till kreditinstitut	1 697,0	1 146,7	1 684,4	987,1

Not 14 | Utlåning till allmänheten

Mkr	Koncernen & Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021
Värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Bolån Sverige	10 107,4	9 941,6
Bolån Norge	8 716,5	7 629,8
Bolån Finland	511,1	219,4
Värderade till verkligt värde		
Bolån Sverige	1 011,4	542,3
Summa utlåning till allmänheten	20 346,3	18 333,1

Per sista december var belåningsgraden för bolån värderade till upplupet anskaffningsvärde 67,0% (69,1%). I tabellerna på nästa sida visas uppdelningen av lån till

upplupet anskaffningsvärde och dess reserveringar per steg, och förändringar under året.

Koncernen & Moderbolaget									
31 dec 2022	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Mkr									
Bolån Sverige	9 059,8	933,9	152,7	10 146,4	-5,0	-19,9	-14,1	-39,1	10 107,4
Bolån Norge	7 553,0	976,7	205,6	8 735,3	-1,9	-11,2	-5,7	-18,8	8 716,5
Bolån Finland	472,4	26,3	14,5	513,2	-0,2	-0,6	-1,3	-2,2	511,1
Summa	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0	19 334,9

Koncernen & Moderbolaget									
31 dec 2021	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				
Mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2022	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Redovisat bruttovärde 31 dec 2022	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9
Reserveringar 1 jan 2022	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Nya finansiella tillgångar	-2,9	-8,6	-3,7	-15,1
Förändring i PD/LGD/EAD	0,4	-1,9	-0,5	-1,9
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-1,0	-	-1,2
Överföringar mellan steg	0,3	-5,5	-11,9	-17,1
Överföring från steg 1 till 2	0,6	-12,4	-	-11,8
Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-5,3	-5,2
Överföring från steg 2 till 1	-0,4	4,3	-	3,9
Överföring från steg 2 till 3	-	3,1	-7,9	-4,8
Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,2	0,2
Överföring från steg 3 till 2	-	-0,5	1,2	0,7
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,3	-0,7
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	5,9	7,2	14,4
Reserveringar 31 dec 2022	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0
Redovisat värde 1 jan 2022	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8
Redovisat värde 31 dec 2022	17 078,1	1 905,2	351,7	19 334,9

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

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	9 mar 2017	31 dec 2021	31 dec 2022
Utlåning till allmänheten, Mkr	2 986,1	862,8	0,0
Summa överförda tillgångar	2 986,1	862,8	0,0

Not 15 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

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

Tillgångar	Koncernen					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	7 637,2	-	248,7	6 451,1	-	45,1
Utländska kreditinstitut	3 001,5	-	89,1	5 006,2	-	30,9
Summa	10 638,7	-	337,8	11 457,3	-	76,0

Tillgångar	Moderbolaget					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	7 637,2	-	248,7	6 451,1	-	45,1
Utländska kreditinstitut	3 001,5	-	89,1	2 066,5	-	12,6
Summa	10 638,7	-	337,8	8 517,6	-	57,7

Skulder	Koncernen					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	4 311,5	-	26,3	3 617,2	-	23,2
Utländska kreditinstitut	963,8	-	18,3	3 211,3	-	8,3
Summa	5 275,3	-	44,6	6 828,5	-	31,4

Skulder	Moderbolaget					
	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	4 311,5	-	26,3	3 617,2	-	23,2
Utländska kreditinstitut	963,8	-	18,3	3 211,3	-	8,3
Summa	5 275,3	-	44,6	6 828,5	-	31,4

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

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

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

Värdeförändring för säkrad post uppgick till -287,5 Mkr (-94,9 Mkr) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till 286,0 Mkr (95,7 Mkr). Den orealiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och uppgick till -1,5 Mkr (0,8 Mkr). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

Mkr	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Redovisat värde	
				Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar 2022	10 268,7	331,9	-	286,0	-1,5
Ränteswappar 2021	13 211,8	54,5	-9,3	95,7	0,8
Säkrade poster					
Mkr	Tillgångar	Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet
			Redovisat värde	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten 2022	10 102,2	-	-	-334,9	-287,5
Utlåning till allmänheten 2021	11 476,2	-	-	-46,6	-94,9

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

Mkr	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	3 495,7	6 772,9	-	4 241,9	8 969,9	-
Genomsnittlig fast ränta, %	0,24%	1,15%	-	0,76%	0,41%	-

Not 16 | Räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
Svenska emittenter				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	328,8	321,3	344,3	337,9
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	328,8	321,3	344,3	337,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	103,9	101,4	103,9	102,8
Utländska emittenter				
Obligationer emitterade av norska staten	315,3	313,6	211,0	209,9
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	100,8	106,0	179,4	180,3
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	520,0	521,0	494,2	493,0

Not 17 | Aktier och andelar i koncernföretag

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Redovisat värde 2022 Mkr	Redovisat värde 2021 Mkr
Bluestep Finans Funding No 1 AB	100 000	100%	0,1	0,1
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	0,2

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat 2022 Mkr	Resultat 2021 Mkr
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	2,6	0,3	-0,2
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	522186	Dublin	0,0	-0,0	0,2
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	0,0	-0,2	-0,1
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	0,0	1,7	1,2
Bluestep Servicing AB	556955-3927	Stockholm	22,4	-0,0	0,1

Not 18 | Immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	Internt utvecklad programvara		Internt utvecklad programvara	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	348,3	307,9	326,7	278,8
Balanserad kostnad för intern utveckling	22,3	20,7	19,6	19,9
Inköp	31,4	26,5	32,3	26,5
Årets valutakursdifferenser	0,2	1,5	0,2	1,5
Utrangering	0,4	-8,2	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	402,7	348,3	378,8	326,7
Ingående ackumulerade avskrivningar	-235,8	-191,1	-216,6	-171,7
Årets avskrivningar	-40,6	-42,2	-39,4	-34,5
Valutakursdifferenser	-0,1	-1,4	-0,1	-1,4
Nedskrivningar	-	-9,2	-	-9,0
Utrangering	0,4	8,2	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-276,0	-235,8	-256,1	-216,6
Utgående planenligt restvärde	126,7	112,6	122,7	110,1

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 -0,1 Mkr (-1,4 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen

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

Not 19 | Materiella tillgångar

Mkr	Koncernen				Moderbolaget	
	31 dec 2022		31 dec 2021		31 dec 2022	31 dec 2021
	Totalt	varav nyttjanderätter	Totalt	varav nyttjanderätter	Totalt	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	97,7	72,3	98,2	70,5	23,0	25,2
Årets inköp	11,3	0,5	4,2	0,4	10,9	3,9
Valutakursdifferenser	1,2	1,0	1,8	1,5	0,2	0,3
Avskrivning/Utrangering	-	-	-6,8	-0,3	-	-6,4
Bedömningar och modifieringar	6,3	6,3	0,3	0,3	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	116,5	80,1	97,7	72,3	34,1	23,0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-54,5	-35,9	-45,3	-23,2	-16,3	-19,9
Årets avskrivningar	-18,0	-16,7	-15,3	-12,6	-2,0	-2,6
Valutakursdifferenser	-1,7	-0,6	-0,7	-0,5	-1,1	-0,3
Avskrivning/Utrangering	-	0,7	6,8	0,3	-	6,4
Utgående ackumulerade avskrivningar	-74,2	-52,5	-54,5	-35,9	-19,4	-16,3
Utgående planenligt restvärde	42,3	27,6	43,1	36,4	14,7	6,7

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1,7 Mkr (-0,7 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	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
	Kundfordringar	29,9	9,7	29,9
Koncerninterna fordringar	0,0	1,9	1,5	1,9
Säkerheter finansiella instrument ¹	18,2	49,6	18,2	49,6
Långfristiga depositioner	0,0	0,5	0,0	0,5
Övriga fordringar	1,1	0,5	1,1	0,5
Summa övriga tillgångar	49,2	62,1	50,7	61,0

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	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
	Upplupna obligationsräntor	36,7	5,0	36,7
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17,4	17,9	17,4	17,4
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54,1	23,0	54,1	22,4

Not 22 | Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Skulder till Bluestep No 4 Designated Activity Company	-	-	0,9	329,4
Summa skulder till kreditinstitut	-	-	0,9	329,4

Not 23 | Emitterade värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Obligationer utställda med bostäder som säkerheter				
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	6 012,8	5 411,6	6 012,8	5 411,6
RMBS transaktion (Step 4)	-	493,1	-	-
Summa obligationer med bostäder som säkerhet	6 012,8	5 904,7	6 012,8	5 411,6

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Obligationer utställda utan säkerheter				
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	1 559,5	2 050,4	1 559,5	2 050,4
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	586,6	566,0	586,6	566,0
Summa icke-säkerställda obligationer	2 146,1	2 616,4	2 146,1	2 616,4

Not 24 | In- och upplåning från allmänheten

Mkr	Koncernen & Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021
In- och upplåning från allmänheten	13 239,1	10 426,0
Summa in- och upplåning från allmänheten	13 239,1	10 426,0

Not 25 | Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Leverantörsskulder	44,9	19,2	44,9	18,6
Koncerninterna skulder	12,0	0,0	15,2	7,2
Sociala avgifter och källskatt	18,9	14,3	18,6	13,7
Leasingskulder	21,8	33,4	-	-
Övriga skulder	357,9	36,0	357,9	36,1
Summa övriga skulder	455,6	102,9	436,5	75,6

Not 26 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Upplupna löner och rörlig ersättning	16,9	25,6	16,6	24,5
Upplupna sociala avgifter	4,1	4,1	4,1	4,0
Upplupna räntor	11,0	7,2	11,0	7,2
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20,5	20,7	19,6	21,9
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52,5	57,5	51,2	57,4

Not 27 | Avsättningar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Personalavsättningar	-	2,2	-	-
Lokalavsättningar	-	2,8	-	-
Summa avsättningar	-	5,0	-	-

Avsättningarna i 2021 bestod av kostnader i samband med omstruktureringar av den nya nordiska bankplattformen och administrativa avdelningen.

Not 28 | Löptidsinformation

Återstående löptid 31 dec 2022	Koncernen						
	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	501,7	-	-	-	-	-	501,7
Utlåning till kreditinstitut	1 697,0	-	-	-	-	-	1 697,0
Utlåning till allmänheten	-	159,2	321,3	1 713,8	18 380,0	-228,0	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkkring	-	-	-	-	-	-334,9	-334,9
Derivat	-	5,0	49,2	283,7	-	-	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	203,6	638,7	-	-	842,3
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	126,7	126,7
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	42,3	42,3
Övriga tillgångar	-	52,3	139,0	-	-	-	191,3
Summa tillgångar	2 198,7	216,5	713,1	2 636,2	18 380,0	-393,9	23 750,6
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	48,4	1 900,0	6 131,4	-	79,0	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten	7 660,1	1 955,9	3 010,0	613,2	-	-	13 239,1
Derivat	-	10,0	34,5	-	-	-	44,6
Övriga skulder	-	451,9	114,4	-	-	-	566,3
<i>varav leasingskuld</i>	-	-	11,1	10,7	-	-	21,8
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 741,8	1 741,8
Summa eget kapital och skulder	7 660,1	2 466,2	5 058,9	6 744,6	-	1 820,8	23 750,6

Återstående löptid 31 dec 2021	Koncernen						
	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	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 portföljsäkkring	-	-	-	-	-	-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 eget kapital och skulder	7 304,5	1 256,7	3 017,7	7 514,6	-	1 908,7	21 002,2

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

Återstående löptid 31 dec 2021	Moderbolaget						
	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
In- och upplåning från allmänheten	7 304,5	1 107,5	1 436,0	578,0	-	-	10 426,0
Emitterade värdepapper	-	13,8	1 000,0	6 914,0	-	100,3	8 028,0
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 eget kapital och skulder	7 304,5	1 245,4	2 850,3	7 494,5	-	1 882,9	20 777,6

Not 29 | Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som används. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin

helhet i nivå 3.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå återfinns ränte- och valutaderivat. Nivå 3 avser finansiella instrument vilka ej är aktivt handlade på en marknad och där värderingsmodeller används där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. I denna nivå finns kapitalfrigöringskrediter som är en viss del av utlåning till allmänheten.

Tillgångar och skulder 31 dec 2022

Mkr	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	varav säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	501,7	-	501,7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 697,0	-	1 697,0
Utlåning till allmänheten	1 011,4	-	19 334,9	-	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-334,9	-	-334,9
Derivat	337,8	331,9	-	-	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	521,0	-	-	-	521,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	321,3	-	-	-	321,3
Övriga tillgångar	-	-	29,9	19,3	49,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	36,7	17,4	54,1
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	256,9	256,9
Summa tillgångar	2 191,5	331,9	21 265,4	293,7	23 750,6
Skulder och avsättningar					
Emitterade värdepapper	-	-	8 158,9	-	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13 239,1	-	13 239,1
Derivat	44,6	-	-	-	44,6
Övriga skulder	-	-	436,7	18,9	455,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	52,5	-	52,5
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	58,2	58,2
Summa skulder och avsättningar	44,6	-	21 887,2	77,1	22 008,8

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 31 dec 2021

Mkr	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	varav säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	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	54,5	-	-	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	493,0	-	-	-	493,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	337,9	-	-	-	337,9
Övriga tillgångar	-	-	11,6	50,5	62,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	5,0	17,9	23,0
Övriga 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	9,3	-	-	31,4
Övriga skulder	-	-	88,6	14,3	102,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	57,5	-	57,5
Avsättningar	-	-	5,0	-	5,0
Övriga 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 31 dec 2022

Mkr	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	501,7	-	501,7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 684,4	-	1 684,4
Utlåning till allmänheten	1 011,4	-	19 334,9	-	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-334,9	-	-334,9
Derivat	337,8	331,9	-	-	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	521,0	-	-	-	521,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	321,3	-	-	-	321,3
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	0,2	0,2
Övriga tillgångar	-	-	31,3	19,3	50,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	36,7	17,4	54,1
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	217,1	217,1
Summa tillgångar	2 191,5	331,9	21 254,2	254,0	23 699,7
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	0,9	-	0,9
Emitterade värdepapper	-	-	8 158,9	-	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13 239,1	-	13 239,1
Derivat	44,6	-	-	-	44,6
Aktuell skatteskuld	-	-	-	56,9	56,9
Övriga skulder	-	-	417,9	18,6	436,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	51,2	-	51,2
Summa skulder	44,6	-	21 868,0	75,5	21 988,1

¹ Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 31 dec 2021

Mkr	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	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	54,5	-	-	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
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	175,6	175,6
Summa tillgångar	1 430,8	54,5	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	9,3	-	-	31,4
Aktuell skatteskuld	-	-	-	47,1	47,1
Övriga skulder	-	-	61,9	13,7	75,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	57,4	-	57,4
Summa skulder	31,4	9,3	18 902,8	60,7	18 994,9

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. Samtliga räntebärande värdepapper (värderade till verkligt värde) 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							
	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 011,4	1 011,4	-	-	542,3	542,3
Derivat	-	337,8	-	337,8	-	76,0	-	76,0
Obligationer / räntebärande värdepapper	842,3	-	-	842,3	830,9	-	-	830,9
Summa	842,3	337,8	1 011,4	2 191,5	830,9	76,0	542,3	1 449,1
Skulder								
Derivat	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4
Summa	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4

Mkr	Moderbolaget							
	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1 011,4	1 011,4	-	-	542,3	542,3
Derivat	-	337,8	-	337,8	-	57,7	-	57,7
Obligationer / räntebärande värdepapper	842,3	-	-	842,3	830,9	-	-	830,9
Summa	842,3	337,8	1 011,4	2 191,5	830,9	57,7	542,3	1 430,8
Skulder								
Derivat	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4
Summa	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4

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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget					
	Tillgångar 31 dec 2022					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränte-intäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	542,3	498,2	-68,8	40,8	-1,1	1 011,4

Mkr	Koncernen & Moderbolaget					
	Tillgångar 31 dec 2021					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränte-intäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	216,8	325,7	-15,2	14,9	0,0	542,3

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

Banken har genomfört en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbar data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen görs i två delar där den ena är baserad på en parallell förflyttning av räntekurvan med 1% och den andra baserad på en förändring i husprisindex med 10%.

En parallell förflyttning av räntekurvan uppåt med +1% skulle resultera i en negativ värdeförändring i verkligt

värde av 11 Mkr (0 Mkr) och en parallell förflyttning av räntekurvan nedåt med -1% skulle resultera i en positiv förändring av verkligt värde av 1 Mkr (0 Mkr). En omedelbar negativ förändring av husprisindex med 10% skulle resultera i en negativ värdeförändring av verkligt värde av 7 Mkr (0 Mkr) och en omedelbar positiv förändring av husprisindex med 10% skulle resultera i en positiv värdeförändring av verkligt värde av 1 Mkr (0 Mkr).

Not 30 | Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 om fastställande av tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i del åtta avdelningarna II och III i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

I denna not lämnas information om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om

ägarstruktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

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

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

Riskbaserat kapitalkrav

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

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

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

Pelare I-kapitalkrav: Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetod för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och marknadsrisk, medan ursprunglig åtagandemetod används för motpartsrisk och alternativt schablonmetod används för operativ risk. Minimikapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna.

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

kreditspreadrisk. Finansinspektionen utför översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om P2R. I enlighet med senaste ÖUP-beslutet av Finansinspektionen ska en riskbaserad P2R om 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen och 1,10% av de riskvägda tillgångarna för Banken uppfyllas.

Kombinerat buffertkrav: Kombinerade buffertkrav är regulatoriska buffertar som hålls för att absorbera förluster i perioder av finansiell stress. Det kontracykliska buffertvärdet per rapporteringstidpunkt är 1% i Sverige, 2% i Norge och 0% i Finland.

Pelare II-vägledning (Eng. Pillar II guidance; "P2G"): Nivån för Pelare II-vägledning underrättas av Finans-

inspektionen som en del av ÖUP utöver de andra huvudkapitalkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestande. P2G tillämpas om Finansinspektionen anser att kapitalkonserveringsbufferten är otillräcklig för att täcka risker som Banken kan vara exponerad för. Finansinspektionen har beslutat om att inte underrätta någon P2G för den Konsoliderade

situationen eller Banken.

Den Konsoliderade situationen och Banken ska vid vad tid uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5%, primärkapitalrelationen om minst 6%, totalkapitalrelation om minst 8%, och institutionsspecifika buffertkrav.

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

Mkr		Konsoliderad situation		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
		31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022
1	Kreditrisk (exklusive motparts-kreditrisk)	7 863	6 957	629
2	Varav schablonmetoden	7 863	6 957	629
3	Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)			
4	Varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motparts-kreditrisk	118	189	9
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	29	21	2
9	Varav andra motparts-kreditrisk	89	168	7
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250% / avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	702	494	56
21	Varav schablonmetoden	702	494	56
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	888	831	71
EU 23a	Varav basmetoden			
EU 23b	Varav schablonmetoden	888	831	71
EU 23c	Varav internmätningmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	9 570	8 471	766

Mkr		Moderbolaget		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
		31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022
1	Kreditrisk (exklusive motparts-kreditrisk)	7 819	7 007	626
2	Varav schablonmetoden	7 819	7 007	626
3	Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)			
4	Varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motparts-kreditrisk	118	11	9
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	29		2
9	Varav andra motparts-kreditrisk	89	11	7
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250% / avdrag			
20	Positionsrisik, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	702	494	56
21	Varav schablonmetoden	702	494	56
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	846	744	68
EU 23a	Varav basmetoden			
EU 23b	Varav schablonmetoden	846	744	68
EU 23c	Varav internmätningmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	9 485	8 257	759

Den Konsoliderade situationens och Bankens totala riskbaserade kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget		
	Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Pelare I		765,6	677,7	758,8	660,6
Pelare II		114,8	-	104,3	-
Kombinerade buffertkrav		373,8	246,9	370,7	240,9
Pelare II-vägledning		-	-	-	-
Summa kapitalkrav		1 254,3	924,5	1 233,9	901,5

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget		
	% RWA	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Pelare I		8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare II		1,20%	-	1,10%	-
Kombinerat buffert		3,91%	2,91%	3,91%	2,92%
Pelare II-vägledning		-	-	-	-
Summa kapitalkrav		13,11%	10,91%	13,01%	10,92%

Pelare II kapitalkrav beslutades av Finansinspektionen genom ÖUP i juli 2022. Kapitalbaskravet är uppfyllt för både den Konsoliderade situationen och Banken.

Bruttosoliditet

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

I tabellen till höger ges en översikt över bruttosoliditetskravet.

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

Minimikapitalkravet för bruttosoliditet är 3% av exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, och ytterligare 0,15% bör uppfyllas för den Konsoliderade situationen som P2G i enlighet med Finansinspektionens senaste ÖUP-beslut.

Minimi- och Pelare II-kapitalkravet ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetskraven visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget		
	Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Minimikapitalkrav		714,1	633,2	712,0	620,0
Pelare II-kapitalkrav		-	-	-	-
Pelare II-vägledning		35,7	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning		749,8	633,2	712,0	620,0

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget		
	%	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Minimikapitalkrav		3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav		-	-	-	-
Pelare II-vägledning		0,15%	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning		3,15%	3,00%	3,00%	3,00%

Den Konsoliderade situationen och Banken uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad om 3,15% av exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden.

Sammansättning av föreskriven kapitalbas

Sammansättning av föreskriven kapitalbas (EU CC1) visas nedan.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget		
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver					
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	4 451	4 451	664	664
	varav: instrumenttyp 1				
	varav: instrumenttyp 2				
	varav: instrumenttyp 3				
2	Balanserade vinstmedel	-69	-69	815	815
3	Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	19	28	-5	4
EU-3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse				
EU-5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	210	0	201	0
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	4 611	4 410	1 675	1 483
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar					
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-2	-2	-2	-2
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-2 985	-3 019	-47	-71
9	Ej tillämpligt				
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-2 987	-3 020	-50	-73
29	Kärnprimärkapital	1 624	1 390	1 625	1 410
Övrigt primärkapital					
36	Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar				
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar					
43	Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital				
44	Övrigt primärkapital				
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	1 624	1 390	1 625	1 410
Supplementärkapitaltillskott					
51	Supplementärkapital före regulatoriska justeringar				
Supplementärkapitaltillskott: regulatoriska justeringar					
57	Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital				
58	Supplementärkapital				
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 624	1 390	1 625	1 410
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 570	8 471	9 485	8 257
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar					
61	Kärnprimärkapital	16,97%	16,41%	17,13%	17,07%
62	Primärkapital	16,97%	16,41%	17,13%	17,07%
63	Totalt kapital	16,97%	16,41%	17,13%	17,07%
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,08%	7,62%	9,03%	7,62%
65	varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
66	varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,41%	0,62%	1,41%	0,62%
67	varav: krav på systemriskbuffert				
EU-67a	varav: krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut				
EU-67b	varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,68%		0,62%	
68	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	8,97%	8,41%	9,13%	9,07%

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) för den Konsoliderade situationen och Banken visas nedan.

Mkr	Konsoliderad situation					
	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 624	1 616	1 493	1 515	1 390
2	Primärkapital	1 624	1 616	1 493	1 515	1 390
3	Totalt kapital	1 624	1 616	1 493	1 515	1 390
Risikvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 570	9 000	8 794	8 874	8 471
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,97%	17,95%	16,97%	17,07%	16,41%
6	Primärkapitalrelation	16,97%	17,95%	16,97%	17,07%	16,41%
7	Total kapitalrelation	16,97%	17,95%	16,97%	17,07%	16,41%
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	1,20%	1,20%			
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,68%	0,68%			
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,90%	0,90%			
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,20%	9,20%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifikt kontracykliskt kapitalbuffert	1,41%	1,19%	0,62%	0,42%	0,41%
EU 9a	Systemriskbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	3,91%	3,69%	3,12%	2,92%	2,91%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	13,11%	12,89%	11,12%	10,92%	10,91%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,97%	9,95%	8,97%	9,07%	8,41%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	23 805	21 540	21 776	21 900	21 107
14	Bruttosoliditetsgrad	6,82%	7,50%	6,86%	6,92%	6,59%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,00%				
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%				
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 297	949	1 261	1 196	1 140
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 098	1 127	937	949	919
EU 16b	Likviditetsinlöden – totalt viktat värde	2 033	1 055	1 390	1 355	1 206
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	275	282	234	237	230
17	Likviditetstäckningskvot	472,43%	336,83%	538,42%	503,91%	496,28%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	19 726	18 566	17 941	18 474	18 227
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 936	14 612	14 467	14 744	14 068
20	Stabil nettofinansieringskvot	132,07%	127,06%	124,01%	125,29%	129,56%

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

Mkr	Moderbolaget					
	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 625	1 641	1 516	1 540	1 410
2	Primärkapital	1 625	1 641	1 516	1 540	1 410
3	Totalt kapital	1 625	1 641	1 516	1 540	1 410
Risikvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 485	8 913	8 706	8 713	8 257
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,13%	18,41%	17,41%	17,67%	17,07%
6	Primärkapitalrelation	17,13%	18,41%	17,41%	17,67%	17,07%
7	Total kapitalrelation	17,13%	18,41%	17,41%	17,67%	17,07%
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	1,10%	1,10%			
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,62%	0,62%			
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,83%	0,83%			
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,10%	9,10%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifikt kontracykliskt kapitalbuffert	1,41%	1,19%	0,63%	0,43%	0,42%
EU 9a	Systemriskbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	3,91%	3,69%	3,13%	2,93%	2,92%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	13,01%	12,79%	11,13%	10,93%	10,92%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	9,13%	10,41%	9,41%	9,67%	9,07%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	23 732	21 466	21 698	21 579	20 668
14	Bruttosoliditetsgrad	6,85%	7,64%	6,99%	7,13%	6,82%
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	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 297	949	1 261	1 196	1 140
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 098	1 127	937	949	919
EU 16b	Likviditetsinlöden – totalt viktat värde	2 028	1 049	1 390	1 281	1 118
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	275	282	234	237	230
17	Likviditetstäckningskvot	472,43%	336,83%	538,42%	503,91%	496,28%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	19 728	18 592	17 965	18 499	18 246
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 928	14 603	14 457	14 128	13 400
20	Stabil nettofinansieringskvot	132,15%	127,31%	124,27%	130,94%	136,16%

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

Not 31 | Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

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

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar och skulder				
Övriga tillgångar				
Moderbolag	0,0	1,9	0,0	1,9
Dotterbolag	0,0	1,9	1,4	533,4
Summa	0,0	3,9	1,5	535,4
Övriga skulder				
Moderbolag	12,0	-	12,0	-
Dotterbolag	-	-	4,0	7,2
Intressebolag	1,8	1,2	1,8	1,2
Summa	13,8	1,2	17,8	8,4

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	6,6	32,4
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-7,2	-23,9
Intressebolag	12,5	9,6	12,5	9,6
Summa	12,5	9,6	11,9	18,1

Ränteintäkter

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

Not 32 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Aktier och andelar	0,0	0,0	-	-
Utlåning till kreditinstitut	4,7	144,9	4,7	1,2
Utlåning till allmänheten	6 608,0	6 851,8	6 608,0	6 851,8
Belåningsbara statskuldsförbindelser	19,9	18,3	19,9	18,3
Derivat	-	18,3	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga tillgångar	18,2	50,7	18,2	49,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	0,1	-	-
Åtaganden				
Beviljade ej utnyttjade krediter	49,3	32,8	49,3	32,8

Utlåning till kreditinstitut

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

Utlåning till allmänheten

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

Belåningsbara statskuldsförbindelser

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

Derivat

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

Not 33 | Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

SEK

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

Balanserade vinstmedel	1 338 709 033
Årets resultat	238 239 222
Omräkningsreserv	-5 110 175
Summa	1 571 838 080

Styrelsen föreslår följande fördelning:

Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	1 571 838 080
Summa	1 571 838 080

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.

Noter till hållbarhetsredovisningen

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

Not H2 | Hållbarhetsrisker

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

personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Tabellen nedan har tagits fram i syfte att tydliggöra hur 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.

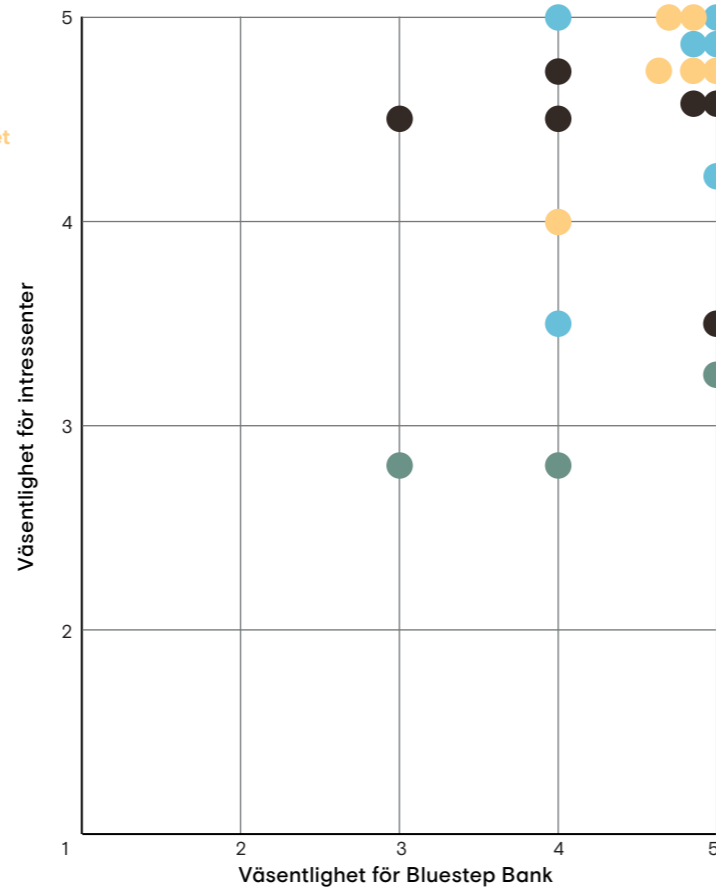
Intressenter	Kunder	Medarbetare	Ägare / Investorer	Partners / Leverantörer	Myndigheter
Kommunikation via	Klagomåls- hantering	Medarbetar- samtal	Dialog	Avtal	Lagar
	Kundmötet	Medarbetar- undersökning	Hållbarhets- granskning	Intervjuer	Rapporter
	Kundundersökning			Upphandling	Regler och föreskrifter

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
- Ekosystem för partnerskap



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

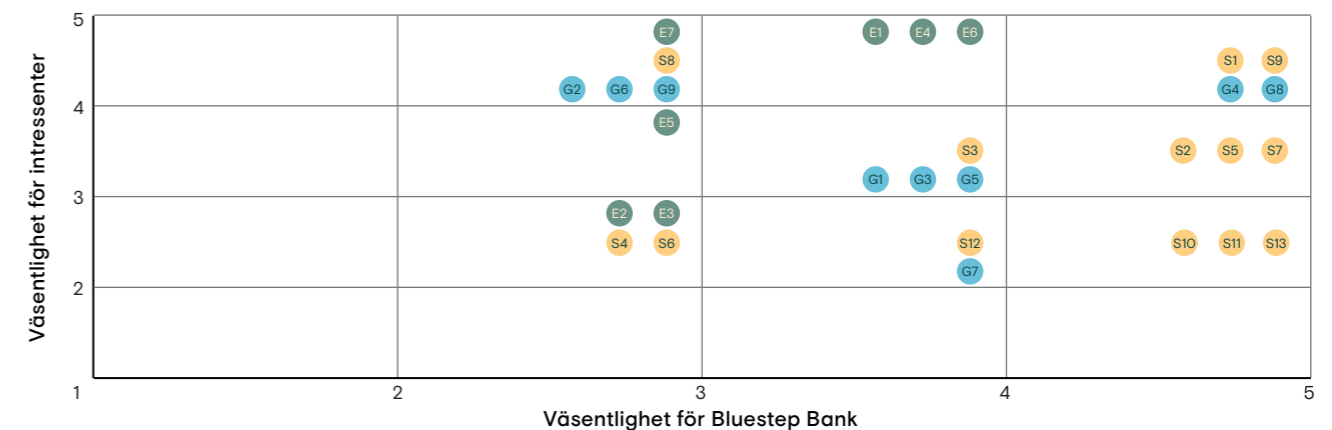
väsentliga och grupperas inom fyra målområden enligt följande:

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

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

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

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



Not H4 | Medarbetarnyckeltal 2022

	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Totalt antal anställda vid årets slut¹	268	181	59	25
Antal visstidsanställda, %	1	1	2	0
Antal deltidsanställda, %	0	0	0	0
Genomsnittsålder, år	34	36	32	31
Personer som lämnat företaget under året	68	45	18	5
Personer som tillkommit under året	49	29	8	12
Personalomsättning, %	21	21	24	22
Jämställdhet				
Andel kvinnor i styrelsen, %	33			
Andel kvinnor i företagsledningen, %	33			
Andel kvinnliga chefer, %	35	42	25	29
Andel kvinnliga medarbetare, %	50	52	49	48
Sjukfrånvaro och friskvård				
Korttidsfrånvaro, %	2,5	1,9	3,6	4,1
Långtidsfrånvaro, %	2,5	2,7	2,3	0,8
Total sjukfrånvaro, %	5,0	4,7	5,8	4,9
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %	90	71	-	100
Åldersfördelning				
>29, %	26	22	32	44
30-39, %	43	41	51	40
40-49, %	18	21	12	12
50-59, %	9	11	3	4
60<, %	4	5	2	0

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

Not H5 | Klimatbokslut

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

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

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

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

GHG Protocol inkluderar sju växthusgaser. Dessa är: Koldioxid (CO₂), Metangas (CH₄), Nitroäsa gaser (N₂O), Hydrofluorocarbon (HFCs), Perfluorocarbon (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 koldioxidkvalitenter CO₂e.

Emissioner uppdelade per utsläppskälla

Emissioner, ton CO ₂ e	Total		Sverige		Norge		Finland	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Scope 1								
Ägda/leasade bilar	7,51	3,25	7,51	3,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 2								
Elkonsumtion	4,79	6,15	3,49	6,14	0,00	0,00	1,29	0,00
Värme	11,28	13,81	7,68	10,13	0,00	0,00	3,60	3,68
Fjärrkyla	0,38	0,38	0,38	0,38	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 3								
Vattenförbrukning	0,13	0,10	0,08	0,07	0,03	0,03	0,01	0,01
Avfall (inkl. vägfrakt)	0,14	0,35	0,13	0,34	0,01	0,01	0,00	0,01
IT-inköp	36,85	98,89	15,21	53,87	14,65	40,71	7,00	4,31
Papper och trycksaker	4,98	5,03	4,92	4,98	0,04	0,04	0,03	0,01
Tjänsteresor	41,25	22,66	26,52	14,91	9,23	5,57	5,50	2,18
Hotellnätter	10,87	5,63	9,01	4,02	1,06	1,40	0,81	0,20
Pendling	121,28	138,11	65,66	81,17	39,00	48,08	16,62	8,86
Övrigt	5,96	4,87	4,04	3,02	0,59	0,91	1,33	0,94
Totalt	245,4	299,2	144,6	182,3	64,6	96,7	36,2	20,2
Nyckeltal								
Per anställd	0,92	1,10	0,80	0,98	1,06	1,40	1,39	1,12
Per utlånad mkr	0,01	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01	0,07	0,09
Per kvadratmeter (kontorsyta)	0,07	0,09	0,05	0,07	0,13	0,19	0,19	0,10

Not H6 | EU Taxonomin

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

sin hållbarhetsredovisning. 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 Mkr	Tillgångar som andel av totala täckta tillgångar, %	Tillgångar som andel av totala tillgångar, %
Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin	20 303,6	90,1	89,9
Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin	42,7	0,2	0,2
Täckta tillgångar som inte exkluderas från täljaren	20 346,3	90,3	90,1
Företag som inte omfattas av NFRD	0	0	0
Derivat	382,4	1,7	1,7
Interbanklån på anfordran	1 701,9	7,6	7,5
Andra tillgångar (ex kassa, goodwill, handelsvaror etc)	103,3	0,5	0,5
Täckta tillgångar som exkluderas från täljaren	2 187,6	9,7	9,7
Totala täckta tillgångar	22 533,9	100	99,8
Stater, centralbanker och överstatliga organisationer	0	-	0
Handelsportfölj	50,5	-	0,2
Tillgångar som inte inkluderas i totala täckta tillgångar	50,5	-	0,2
Totala tillgångar	22 584,4	-	100

Exponeringar mot verksamhet som omfattas av taxonomin

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

Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin

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

Gröna tillgångar

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

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

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

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

Princip 1 Anpassning

För Bluestep Bank är hållbarhet en hörnsten i vår företagskultur och vi strävar efter att bidra till en långsiktig hållbar utveckling. Vi har ett ansvar att främja social, etisk, miljömässig och ekonomisk hållbarhet. Bluestep Bank är en specialiserad bolånebank och ska

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

Princip 2 Sätta mål

De nordiska länderna presterar väl när det gäller att nå de 17 Globala målen för hållbar utveckling, med Finland i topp och Sverige och Norge på en tredje och fjärde plats. Men det finns kvarstående utmaningar. Gemensamt för alla tre länder visar att en allt större del av befolkningen, då "gig-ekonomin", och särskilt personer födda utanför Norden, känner sig exkluderade och har betydligt mindre möjligheter på bolånemarknaden. En av de viktigaste faktorerna för ökad ekonomisk inkludering är att banker erbjuder lån anpassade till olika typer av livssituationer.

Under 2022 har Bluestep Bank initierat en konsekvensanalys med hjälp av UNEP FI Portfolio Impact Analysis Tool för Banks, arbetet kommer att fortsätta under 2023. Fokus har legat på vår kärnverksamhet – bolån. Alla tre marknader (Sverige, Norge och Finland) har beaktats i analysen. Inlåning har undantagits.

Kreditportföljen omfattar endast utlåning till privatpersoner och hushåll samt endast bolån: geografiskt består portföljen av 54% svenska bolån (inklusive kapitalfrigöringskrediter), 43% norska och 3% finska. Kunder med annan inkomst än tillsvidareanställning utgör 27,8% av portföljen. Förstagångsköpare utgör 4,9% av portföljen och kunder som har betalat av blacolån och krediter till en total andel om 61,2% av bolåneportföljen (2022).

Bluestep Bank har som målsättning att sätta och publicera mål inom området för klimatförändringar och ekonomisk hälsa och inkludering under det kommande året (2023).

Princip 3 Klienter och kunder

Bluestep Bank har analyserat de 17 Globala målen i Agenda 2030 för att identifiera var vår verksamhet har den största påverkan, och därigenom också identifiera var vi aktivt kan bidra till förändring. Styrelsen har valt att prioritera fyra av de 17 målen som anses vara särskilt relevanta för vår verksamhet. För att implementera och nå de globala målen har Bluestep Bank ett flertal policyer och instruktioner på plats för att uppmuntra hållbara aktiviteter så som en hållbarhetspolicy, ersättningspolicy, policy för uppförandekod och policy för uppförandekod för leverantörer m fl.

Princip 4 Intressenter

Bluestep Bank har genomfört en intressentdialog och väsentlighetsanalys. Väsentlighetsanalysen beaktar synpunkter från flera intressenter samt åsikter som påverkar verksamhetens ekonomiska, sociala och miljömässiga fotavtryck och som kan påverka olika intressenters beslutsfattande. Som utgångspunkt har analysen utgått från Sustainability Standards Board

(SASB), FN:s hållbara utvecklingsmål och Bluestep Banks vision om ekonomisk inkludering för fler människor. Utifrån dessa områden skapades ett frågeformulär som diskuterades med kunder, en mindre grupp utvalda medarbetare från Bluestep Bank, partners samt representanter från våra ägare. Analysen tar avstamp i fyra olika målområden: attraktiv arbetsplats, inkluderande bankverksamhet, klimatneutral bankverksamhet samt affäretik och styrning. I slutet av 2021 genomfördes en översyn av väsentlighetsanalysen, som till stor del bekräftade den tidigare och resulterade i ytterligare ett antal fokusområden inom de fyra målområdena, i syfte att stärka och förtydliga bankens ESG arbete.

Princip 5 Intern styrning och kultur

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedriver ett aktivt och långsiktigt arbete för att uppnå en hållbar utveckling. Styrelsen beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy. Styrelsen följer upp och utvärderar bankens hållbarhetsarbete.

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

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

Princip 6 Transparens och ansvar

Det övergripande målet med att integrera hållbarhet som en del av Bluestep Bank kommer att vara ett kontinuerligt arbete där vi får lära oss på vägen. Vi har använt UNEPFI:s konsekvensanalys för att identifiera våra positiva och negativa påverkansområden, som är väl anpassade till våra valda målområden inom global hållbarhet. I den kommande rapporteringsperioden kommer fokus läggas på att sätta SMART-mål kopplade till klimatbegränsning och finansiell inkludering samt implementera målen i banken.

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

Not H8 | GRI Index

Generella standardupplysningar

(ÅR = Årsredovisningen)

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål
Organisationsprofil					
102-1	Organisationens namn		Bluestep Bank AB (publ)		
102-2	Verksamhet, märken, produkter och tjänster	ÅR 2-7			
102-3	Huvudkontorets lokalisering		Stockholm, Sverige		
102-4	Länder där organisationen är verksam		Sverige, Norge och Finland.		
102-5	Ägarstruktur och bolagsform	ÅR 20			
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 16-19			
102-8	Information om anställda och andra medarbetare	ÅR 112			8
102-9	Leverantörskedja	ÅR 34		4.5	
102-10	Väsentliga förändringar gällande organisation och leverantörskedja				
102-11	Försiktighetsprincipen	ÅR 24-25			
102-12	Externa initiativ		PRB, TCFD, Diversity Charter		
102-13	Medlemskap i organisationer		Global compact, UNEP-FI		
Strategi					
102-14	Uttalande från senior beslutsfattare	ÅR 8-11			
Etik och integritet					
102-16	Värderingar, principer och etiska riktlinjer	ÅR 26		10	
Styrning					
102-18	Styrning	ÅR 108, 122			
Intressentengagemang					
102-40	Lista över intressentgrupper	ÅR 110-111			
102-41	Kollektivavtal		1,1% är anställda med kollektivavtal	3	
102-42	Identifiering och urval av intressenter	ÅR 110-111		3	
102-43	Förhållningssätt till intressentengagemang	ÅR 110-111			
102-44	Viktiga ämnen/frågor som lyfts av intressenter	ÅR 110-111			

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål
Om redovisningen					
102-45	Enheter som ingår i den finansiella redovisningen	ÅR 16-17			
102-46	Redovisningen innehåll och avgränsning	ÅR 110-111			
102-47	Lista över väsentliga ämnen	ÅR 110-111			
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		2022-04-26		
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	ÅR 116-119			
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	ÅR 108				Inkluderande och klimatneutral bankverksamhet
201-1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	ÅR 16-19			8,10	
201-2	Ekonomiska konsekvenser och andra risker och möjligheter på grund av klimatförändring	ÅR 30-31			13	
205: Anti-korruption						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				Affärsetik och styrning
205-2	Kommunikation och utbildning i organisationens policies och rutiner avseende motverkan mot korruption	ÅR 32-33		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	ÅR 108				Klimatneutral bankverksamhet
305-1	Direkta växthusgasutsläpp Scope 1	ÅR 113		7,8	13	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp energianvändning Scope 2	ÅR 113		7,8	13	
305-3	Andra indirekta växthusgasutsläpp Scope 3	ÅR 113		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	ÅR 108				Attraktiv arbetsplats
403-4	Arbetardeltagande, samråd och kommunikation om arbetshälsa och säkerhet	ÅR 27		3	8	
404: Utbildning och kompetensutveckling						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				Attraktiv arbetsplats
404-3	Procent anställda som får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling	ÅR 27			8	
405: Mångfald och likabehandling						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				Attraktiv arbetsplats
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	ÅR 112		6	8	
406: Icke-diskriminering						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				Attraktiv arbetsplats
406-1	Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder		Inga väsentliga fall har rapporterats under året	6	8	
413: Lokalsamhällen						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				Inkluderande bankverksamhet
413-1	Samhällsengagemang	ÅR 29				
417: Marknadsföring och märkning						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	ÅR 108				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			

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I	Mkr	2022	2021
Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.	Kostnader före kreditförluster	568,2	532,8
	Rörelsens intäkter	906,2	864,8
	K/I, %	63%	62%

Kreditförluster	Mkr	2022	2021
Kreditförluster netto i förhållande till utgående balans av utlåning till allmänheten.	Kreditförluster	28,1	6,9
	Utlåning till allmänheten	20 346,3	18 333,1
	Kreditförluster, %	0,14%	0,04%

Avkastning på eget kapital	Mkr	2022	2021
Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2021 är 20,6% (20,6%).	Rörelseresultat	309,9	325,2
	Rörelseresultat minus skatt	246,1	258,2
	Eget kapital 2020-12-31	-	1 738,2
	Eget kapital 2021-12-31	1 809,0	1 809,0
	Eget kapital 2022-12-31	1 741,8	-
	Medel eget kapital	1 775,4	1 773,6
	Avkastning på eget kapital, %	13,9%	14,6%

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten	Mkr	2022	2021
Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.	Ränteintäkter	1 250,1	1 087,8
	Ränteintäkter obligationer	-8,1	-3,2
	Ränteintäkter kreditinstitut	-9,9	-1,2
	Bruttointäkter	1 232,1	1 083,4
	Utlåning till allmänheten 2020-12-31	-	16 115,5
	Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	18 333,1
	Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	-
	Medel utlåning till allmänheten	19 339,7	17 224,3
	Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %	6,4%	6,3%

Räntenetto / Utlåning till allmänheten	Mkr	2022	2021
Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.	Räntenetto	921,2	832,7
	Utlåning till allmänheten 2020-12-31	-	16 115,5
	Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	18 333,1
	Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	-
	Medel utlåning till allmänheten	19 339,7	17 224,3
	Räntenetto / Utlåning till allmänheten, %	4,8%	4,8%

Styrelsens och VD:s underskrifter

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

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

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

Stockholm den 25 april 2023

Björn Lander
Verkställande direktör

Jayne Almond
Styrelseordförande

Rolf Stub
Styrelseledamot

Simon Tillmo
Styrelseledamot

Albert Gustafsson
Styrelseledamot

Toby Franklin
Styrelseledamot

Julia Ehrhardt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 april 2023
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, verksam sedan juli 2010, samt en finsk filial för den finska utlåningen, verksam sedan juni 2020.

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

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

I det följande förklaras huvudpunkterna för bolagsstyrningen inom Banken.

Bolagsstyrning

Banken är en dedikerad och lösningsorienterad aktör som erbjuder bostadslån i alla tre länder där den är verksam, 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. Det finns även 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 koncernredovisning, dispositionen av resultatet samt styrelsens och VD:s förvaltning av Banken och dess verksamhet. Externrevisorernas 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, tillfredsställande kontroll av regelefterlevnad, och interna regler vad avser riskhantering, riskkontroll och riskrapportering följs.

Styrelsen ansvarar dessutom för att det finns interna styrdokument såsom policyer 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 överträdelse 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 anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med medlemmar i styrelsen.

Ersättning till VD och ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pensionstillskott. Bankens ersättningsprinciper till samtliga anställda är skapade för att säkerställa att ersättningar till individuella anställda inte motverkar Bankens långsiktiga intressen.

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

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för Bankens risknivå, riskhanteringssystem och för att säkerställa att Banken har tillräckliga kontroller på plats. Styrelsen ger direktiv till VD, via policyer, med avseende på styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker. Som nämnts ovan har styrelsen etablerat ARCCO som

säkerställer kontinuerligt kvalitet 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 riskkapit, 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 riskkapit 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 vilken

påverkar Bankens mål eller processer negativt inträffar. 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.

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 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 22-35 och 108-119. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 16-121 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna respektive 22-35 och 108-119. 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 2 från sid 54. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster netto och 14 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 49.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 19 334,9 (17 790,8) Mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 82 (85) % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 60,0 (38,3) Mkr varav 7,2 (6,0) Mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 31,7 (20,3) Mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 21,1 (12,0) Mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

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

Hur detta område beaktades i revisionen

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

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

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

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-15, 22-35, 108-119 samt 122-124. 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på [Revisorsinspektionens webbplats](#). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på [Revisorsinspektionens webbplats](#). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

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

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta

för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 22-35 och 108-119 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Bluestep Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 26 april 2022 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den 28 april 2023

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

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

Stockholm den 28 april 2023

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Bluestep Bank.

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

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