

Bokslutskommuniké Januari – december 2022

Bluestep Bank AB (publ)



Bluestep Bank.

En bolånebank för fler.

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

Innehåll

Året i korthet	4
Kommentar från Verkställande Direktör	6
Det här är Bluestep Bank	8
Finansiell översikt	10
Rapport över resultat - Koncern	14
Rapport över övrigt totalresultat - Koncern	14
Rapport över finansiell ställning - Koncern	15
Rapport över förändring av eget kapital - Koncern	16
Rapport över kassaflöde - Koncern	17
Resultaträkning - Moderbolaget	18
Totalresultat - Moderbolaget	18
Balansräkning - Moderbolaget	19
Rapport över förändring av eget kapital - Moderbolaget	20
Rapport över kassaflöde - Moderbolaget	21
Noter till de finansiella rapporterna	22
Verkställande direktörs försäkran	38
Definitioner av alternativa nyckeltal	39

Året i korthet

Perioden avser 1 januari – 31 december 2022 (jämförelsetal för samma period föregående år).

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade 11% och uppgick 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.
- Räntenettot 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%).
- Avkastningen på eget kapital var 13,9% (14,6%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,2% (16,4%). Målsättningen är en kärnprimärkapitalrelation om 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.
- 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 Bluestep Banks 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 utseddes 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.

Nyckeltal

Mkr	H2 2022	H2 2021	Δ	Helår 2022	Helår 2021	Δ
Utlåning till allmänheten	20 346	18 333	11%	20 346	18 333	11%
In- och upplåning från allmänheten	13 239	10 426	27%	13 239	10 426	27%
Räntenetto	479	421	14%	921	833	11%
Rörelsens kostnader	279	273	2%	568	533	7%
Rörelseresultat	180	144	25%	310	325	-5%
K/I, % ^{1,2}	57%	64%	-7	63%	62%	1
Kreditförluster, % ^{1,2,3}	0,28%	0,07%	0,20	0,14%	0,004%	0,10
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2,3}	17,0%	12,3%	4,7	13,9%	14,6%	-0,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,2%	16,4%	0,7	17,2%	16,4%	0,7

¹ Förändringen är i procentenheter

² Alternativa nyckeltal, se sida 39 för definitioner

³ Nyckeltal avseende H2 är uppräknade till helår



Stark tillväxt trots ett utmanande makroklimat

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 tvåsiffriga prisminskningar, något som inte hänt på decennier.

”När tiderna försämras kan Bluestep Bank hjälpa fler.”

”2022 var ett år av fortsatt stabila resultat.”

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 tillväxtpotentialer

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 platform 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**



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.

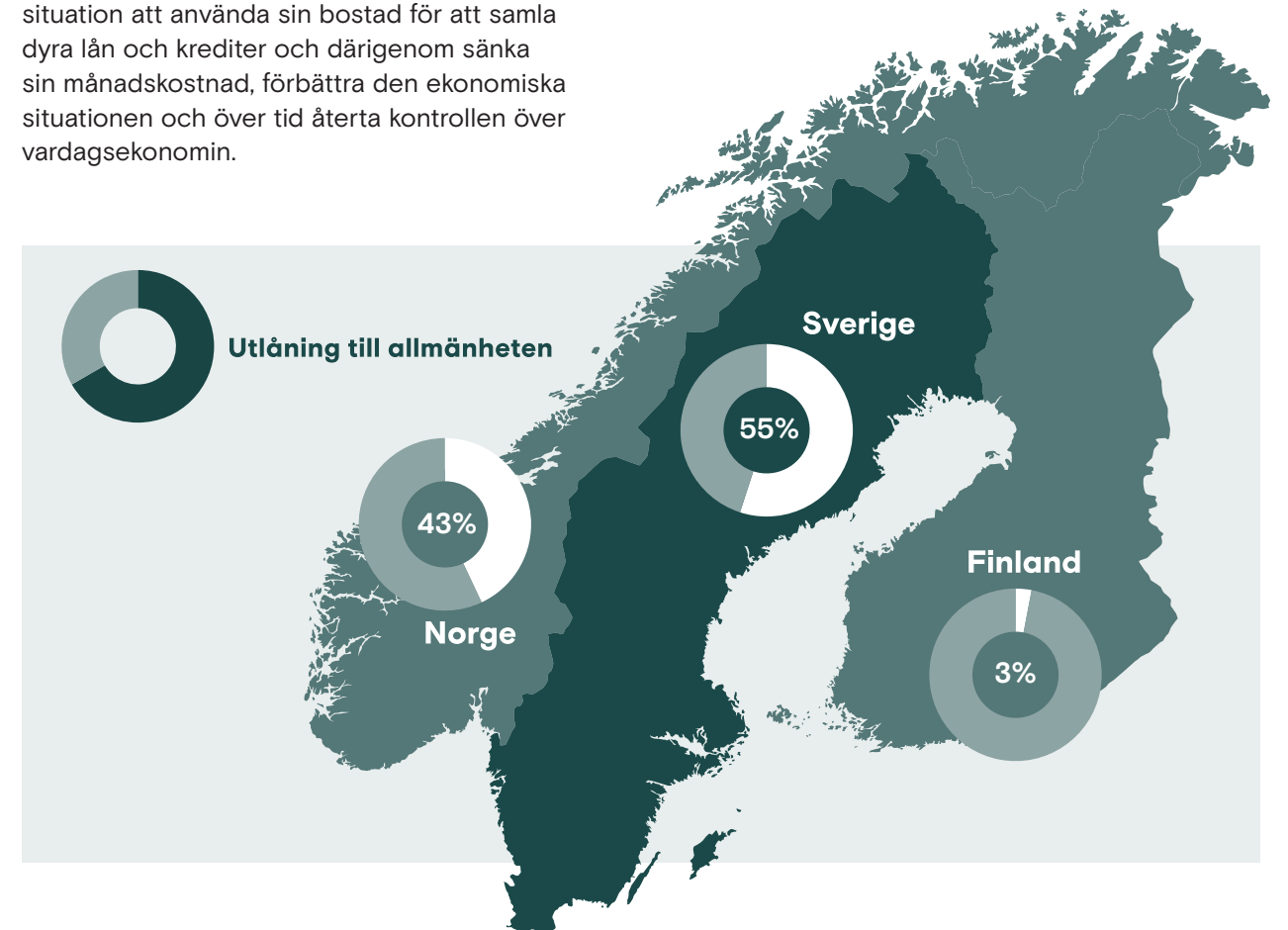
Vår roll i samhället

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 önskvärt 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.



Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm. All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av Bluestep Holding AB ("BHAB"), Banken, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Koncernens resultat

Perioden avser 1 juli – 31 december 2022 och helåret avser 1 januari – 31 december 2022 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 180 Mkr (144 Mkr). För helåret uppgick rörelseresultatet 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 för perioden ökade med 14% till 479 Mkr (421 Mkr). För helåret ökade räntenettet 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

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till 279 Mkr (273 Mkr). För helåret ökade rörelsekostnaderna med 7% till 568 Mkr (533 Mkr). Ökningen är hänförlig till poster av engångskaraktär om 36 Mkr hänförliga till den strategiska översynen som 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 för perioden uppgick till 28 Mkr (7 Mkr) och till 28 Mkr (7 Mkr) även för helåret. För helåret motsvarar det 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 ECL modellerna. 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 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 56 Mkr (69 Mkr) för helåret, 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%.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 142 Mkr (117 Mkr). Årets resultat uppgick till 242 Mkr (256 Mkr).

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%. Den positiva portföljutvecklingen är främst driven av ökad utlåning inom kundsegment med lägre risk. Den svenska bolåneportföljen inklusive kapitalfrigöringskrediter utgör 55% 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 1 642 Mkr (1 390 Mkr) för den Konsoliderade situationen och 1 625 Mkr (1 410 Mkr) för Moderbolaget. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 17,2% (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 om kapitaltäckning, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys".

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 13,9% (14,6%) för helåret 2022. 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 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

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

Likviditetsreserv

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

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

Nyckeltal

Koncernen	H2 2022	H1 2022	H2 2021	H1 2021	H2 2020
Rörelseresultat, Mkr	179,6	130,3	143,7	181,5	115,0
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	6,8%	6,0%	6,1%	6,5%	7,1%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	4,9%	4,7%	4,8%	5,0%	4,9%
Kreditförluster, % ^{1,2}	0,28%	0,00%	0,07%	0,00%	-0,04%
Kärnprimärkapital, Mkr	1 642,1	1 492,8	1 390,1	1 762,6	1 617,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2%	17,0%	16,4%	21,9%	19,7%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	17,0%	12,1%	12,3%	15,9%	10,6%
Avkastning på tillgångar, % ²	1,5%	1,2%	1,4%	1,8%	1,1%
Likviditetsreserv, Mkr	3 041,0	2 473,4	2 334,0	2 485,2	3 000,3
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	13 239,1	10 919,2	10 426,0	11 073,6	12 612,9
Övrig extern finansiering, Mkr	8 158,9	8 630,5	8 521,1	6 733,3	5 702,0
Utlåning till allmänheten, Mkr	20 346,3	18 980,7	18 333,1	17 071,0	16 115,5
Bruttosoliditet, %	6,9%	6,9%	6,6%	8,8%	7,9%
Medelantal anställda	269	271	271	279	279

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 39 för definitioner

² Nyckeltal är uppräknade till helår

Risk- och kapitalhantering

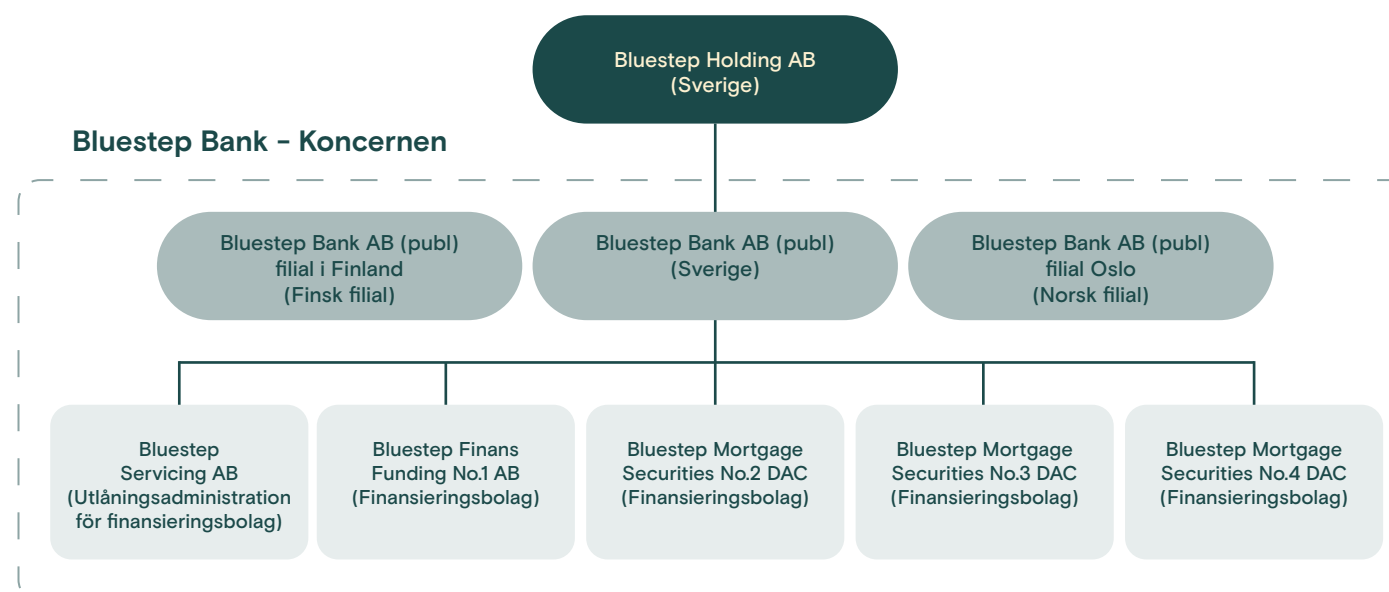
Riskhantering

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, operativ risk (innefattande informationssäkerhetsrisk), 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 att säkerställa medvetenhet och förståelse riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer, och ramverket för riskhantering sätts genom Risk Management Policy and Instruction fastställt av styrelsen.

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen, ramverket för riskhantering, och arbetet med intern kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Genom kapitalhanteringen säkerställs en 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 att generera avkastning och fördelar för ägare och andra intressenter. Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställt av styrelsen.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Årsredovisningen för 2021, Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.bluestepbank.com.



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

Organisation och verksamhet

Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn som ett litet och icke-komplex institut. Banken 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.

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 händelser och övrig 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.
- Styrelsen för Bluestep Bank har på en extra bolagsstämma i februari 2023 beslutat om 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.

Rapport över resultat

Koncernen

Mkr	Not	Jul-dec 2022	Jul-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		654,7	535,0	1 199,5	1 068,3
Övriga ränteintäkter		32,4	11,2	50,5	19,5
Räntekostnader		-207,8	-125,2	-328,9	-255,2
Räntenetto		479,3	421,0	921,2	832,7
Nettoreultat av finansiella transaktioner		3,3	-1,8	-23,6	23,4
Övriga rörelseintäkter		4,2	4,2	8,6	8,8
Summa rörelsens intäkter		486,9	423,4	906,2	864,8
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-247,8	-235,1	-510,1	-467,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-31,1	-37,9	-58,1	-64,8
Summa rörelsens kostnader		-279,0	-273,0	-568,2	-532,8
Resultat före kreditförluster		207,9	150,4	338,0	332,1
Kreditförluster, netto	3	-28,2	-6,7	-28,1	-6,9
Rörelseresultat		179,6	143,7	309,9	325,2
Lämnade koncernbidrag		-12,0	-	-12,0	-
Skatt		-26,0	-26,8	-56,1	-68,9
PERIODENS RESULTAT		141,7	116,9	241,8	256,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		141,7	116,9	241,8	256,3

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

Mkr	Jul-dec 2022	Jul-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	141,7	116,9	241,8	256,3
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	11,6	13,4	8,4	24,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-18,1	-2,8	-17,4	-5,1
Summa övrigt totalresultat	-6,5	10,6	-9,0	19,5
PERIODENS TOTALRESULTAT	135,2	127,5	232,8	275,8
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	135,2	127,5	232,8	275,8

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		501,7	356,4
Utlåning till kreditinstitut		1 697,0	1 146,7
Utlåning till allmänheten	4	20 346,3	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-334,9	-46,6
Derivat		337,8	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		521,0	493,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		321,3	337,9
Immateriella anläggningstillgångar		126,7	112,6
Materiella tillgångar		42,3	43,1
Övriga tillgångar		49,2	62,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54,1	23,0
Aktuell skattefordran		87,9	65,0
SUMMA TILLGÅNGAR		23 750,6	21 002,2
Skulder och avsättningar			
Emitterade värdepapper		8 158,9	8 521,1
In- och upplåning från allmänheten		13 239,1	10 426,0
Derivat		44,6	31,4
Aktuell skatteskuld		56,9	48,6
Uppskjuten skatteskuld		1,3	0,7
Övriga skulder		455,6	102,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		52,5	57,5
Avsättningar		-	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. periodens 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	Helår 2022	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		309,9	325,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		138,0	35,7
Betald skatt		-70,3	-43,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		377,7	317,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 783,9	-2 137,1
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-295,4	20,6
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-31,6	-14,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		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
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-71,3	678,4
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 centralbanken		501,7	356,4
varav utlåning till kreditinstitut		1 697,0	1 146,7
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 312,9	1 072,4
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-315,4	-268,1

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	Jul-dec 2022	Jul-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		654,6	534,7	1 199,4	1 068,0
Övriga ränteintäkter		32,4	19,4	55,9	35,9
Räntekostnader		-207,4	-139,9	-337,8	-287,7
Räntenetto		479,5	414,3	917,6	816,2
Erhållna koncernbidrag		1,4	-	1,4	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		3,3	-5,6	-23,4	21,3
Övriga rörelseintäkter		4,2	10,3	9,5	23,8
Summa rörelsens intäkter		488,5	419,0	905,1	861,4
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-259,8	-243,3	-529,3	-486,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-22,2	-28,1	-41,4	-46,1
Summa rörelsens kostnader		-281,9	-271,4	-570,7	-533,0
Resultat före kreditförluster		206,6	147,6	334,3	328,4
Kreditförluster, netto	3	-28,2	-6,7	-28,1	-6,9
Rörelseresultat		178,4	140,9	306,3	321,6
Lämnade koncernbidrag		-12,0	-	-12,0	-
Skatt		-26,1	-26,7	-56,1	-68,1
PERIODENS RESULTAT		140,3	114,2	238,2	253,5

Totalresultat

Moderbolaget

Mkr	Jul-dec 2022	Jul-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	140,3	114,2	238,2	253,5
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	9,9	13,4	8,0	25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-17,7	-2,8	-17,3	-5,3
Summa övrigt totalresultat	-7,8	10,6	-9,3	20,3
PERIODENS TOTALRESULTAT	132,5	124,8	229,0	273,9

Balansräkning

Moderbolaget

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		501,7	356,4
Utlåning till kreditinstitut		1 684,4	987,1
Utlåning till allmänheten	4	20 346,3	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-334,9	-46,6
Derivat		337,8	57,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		521,0	493,0
Belåningsbara statskultsförbindelser		321,3	337,9
Aktier och andelar i koncernföretag		0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar		122,7	110,1
Materiella tillgångar		14,7	6,7
Övriga tillgångar		50,7	61,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54,1	22,4
Skattefordran		79,6	58,8
SUMMA TILLGÅNGAR		23 699,7	20 777,6
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		0,9	329,4
Emitterade värdepapper		8 158,9	8 028,0
In- och upplåning från allmänheten		13 239,1	10 426,0
Derivat		44,6	31,4
Aktuell skatteskuld		56,9	47,1
Övriga skulder		436,5	75,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		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. periodens 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
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
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			8,0		8,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-17,3		-17,3
Periodens 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 aktiekapital ovan består två stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 Mkr. Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelningen per aktie uppgick till 150 Mkr (102,5 Mkr).

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

Mkr	Not	Helår 2022	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		306,3	321,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		124,1	18,5
Betald skatt		-67,1	-40,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		363,3	299,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 783,9	-2 137,1
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-315,5	20,5
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-31,6	-14,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		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
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-62,0	683,3
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 centralbanken		501,7	356,4
varav utlåning till kreditinstitut		1 684,4	987,1
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 318,2	1 088,5
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-324,3	-300,6

Noter till de finansiella rapporterna

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

Innehåll

Not 1. Redovisningsprinciper	23
Not 2. Rapportering av rörelsesegment	23
Not 3. Kreditförluster	25
Not 4. Utlåning till allmänheten	26
Not 5. Beräkning av verkligt värde	28
Not 6. Kapitaltäckningsanalys	30
Not 7. Närstående relationer	36
Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	37

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IFRS-standarden IAS 34, Delårsrapportering. I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2021, Not 1. Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisor.

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.

Väsentliga regelverksändringar

Det har inte skett några väsentliga regelverksändringar eller ändrade redovisningsprinciper som påverkar Bankens rapporter under perioden.

Not 2. Rapportering av rörelsesegment

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering och allokering 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 nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad

kvalitet och kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Bolåneverksamheten är fördelad på Bolån Sverige, Bolån Norge och Bolån Finland. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som hör till den svenska bolåneverksamhet (Banken, BFF1, BSAB och Step 4). Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen. I övrig verksamhet redovisas övergripande poster för gruppen, samt privatlånepportföljen 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 H2 2022						
Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	372,9	319,7	14,5	-	-20,0	687,1
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	20,0	-	-	-	-	
Räntekostnader	-125,8	-98,5	-3,5	-	20,0	-207,8
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-16,9	-3,2	-	-	
Räntenetto	247,1	221,2	11,0	-	0,0	479,3
Summa rörelsens intäkter	251,1	224,8	11,1	0	-0,1	486,9
Summa rörelsens kostnader	-129,8	-102,3	-36,2	-10,8	0,1	-279,0
Resultat före kreditförluster	121,3	122,5	-25,2	-10,8	-0,0	207,9
Kreditförluster, netto	-18,4	-8,5	-1,4	0,0	-	-28,2
RÖRELSERESULTAT	102,9	114,1	-26,6	-10,8	-0,0	179,6

Resultaträkning H2 2021						
Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	277,3	267,3	5,4	-	-3,7	546,2
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	3,7	-	-	-	-	
Räntekostnader	-65,2	-62,9	-0,9	-	3,7	-125,2
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-3,0	-0,7	-	-	
Räntenetto	212,1	204,4	4,5	-	-0,0	421,0
Summa rörelsens intäkter	223,1	204,6	4,5	0	-8,8	423,4
Summa rörelsens kostnader	-147,8	-110,4	-23,6	0	8,8	-273,0
Resultat före kreditförluster	75,3	94,2	-19,1	0	-0,0	150,4
Kreditförluster, netto	-3,0	-4,1	-0,4	0,7	-	-6,7
RÖRELSERESULTAT	72,3	90,2	-19,5	0,7	-0,0	143,7

Resultaträkning Helår 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
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	31,8	-	-	-	-	
Räntekostnader	-194,2	-161,7	-4,8	-	31,8	-328,9
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-27,6	-4,2	-	-	
Räntenetto	464,5	438,0	18,8	-	-0,0	921,2
Summa rörelsens intäkter	449,6	440,1	18,9	0	-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 Helår 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
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	4,1	-	-	-	-	
Räntekostnader	-129,6	-128,3	-1,4	-	4,1	-255,2
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-3,0	-1,2	-	-	
Räntenetto	420,5	405,7	6,5	0	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 3. 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 anstängda 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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Jul-dec 2022	Jul-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Steg 1 - Nettoreservering	-1,6	-0,1	-1,2	0,3
Steg 2 - Nettoreservering	-11,3	-3,4	-11,1	-1,6
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-11,9	-3,6	-16,0	-6,3
Bortskrivningar				
Periodens konstaterade kreditförluster	-9,5	-7,5	-15,9	-21,5
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	4,5	5,5	7,2	13,6
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	1,6	2,4	8,9	8,6
Summa bortskrivningar	-3,4	0,4	0,3	0,7
Summa kreditförluster, netto	-28,2	-6,7	-28,1	-6,9

Not 4. 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

I tabellerna nedan visas uppdelningen av lån till upplupet anskaffningsvärde och dess reserveringar per steg, och förändringar under perioden.

Mkr	Koncernen & Moderbolaget									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
31 dec 2022										
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	
Total	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0	19 334,9	

Mkr	Koncernen & Moderbolaget									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
31 dec 2021										
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	
Total	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3	17 790,8	

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
	31 dec 2021			
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

Not 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till både verkligt värde via resultaträkningen och upplupet anskaffningsvärde. Metod för fastställelse av verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i Årsredovisningen för 2021, Not 1. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

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 använts. 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.

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.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

Mkr	Koncernen							
	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
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 tillgångar	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 skulder	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4

Mkr	Moderbolaget							
	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
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 tillgångar	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 skulder	-	44,6	-	44,6	-	31,4	-	31,4

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

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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	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 observerbara 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%.

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).

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

Not 6. 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 ("P2R"), kombinerat buffertkrav, och Pelare II-vägledning ("P2G").

Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, medan den alternativa schablonmetoden används för operativ risk. Minimikapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna.

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.

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.

Nivån för Pelare II-vägledning underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver de andra huvudkapitalkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. 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 på nästa sida.

		Konsoliderad situation		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
Mkr		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 riskvägda 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	Positionsrisk, 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 internmättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskvägning på 250 %)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	9 571	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	Positionsrisk, 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 internmättningsmetoden			
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 internt bedöma kapitalkrav visas nedan.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Kapitalkrav och Pelare II-vägledning				
Pelare I	765,7	677,7	758,8	660,6
Pelare II	114,8	-	104,3	-
Kombinerade buffertkrav	373,9	246,9	370,7	240,9
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	1 254,4	924,5	1 233,9	901,5

% RWA	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Kapitalkrav och Pelare II-vägledning				
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 beslutat av Finansinspektionen genom ÖUP i juli 2022. Kapitalbaskravet är uppfyllt för både den Konsoliderade situationen och Banken.

Bruttosoliditet

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

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.

Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Minimikapitalkravet för bruttosoliditet är 3 % av

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning				
Minimikapitalkrav	714,2	633,2	712,0	620,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	35,7	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	749,9	633,2	712,0	620,0

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

Nyckeltal

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

Nyckeltal (EU KM1)		Konsoliderad situation				
		31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Mkr						
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 642	1 616	1 493	1 515	1 390
2	Primärkapital	1 642	1 616	1 493	1 515	1 390
3	Totalt kapital	1 642	1 616	1 493	1 515	1 390
Risikvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 571	9 000	8 794	8 874	8 471
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,16%	17,95%	16,97%	17,07%	16,41%
6	Primärkapitalrelation	17,16%	17,95%	16,97%	17,07%	16,41%
7	Total kapitalrelation	17,16%	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	Institutspecifik kontryckisk 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	9,16%	9,95%	8,97%	9,07%	8,41%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	23 805	21 540	21 776	21 900	21 107
14	Bruttosoliditetsgrad	6,90%	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					
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	2 033	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	19 745	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	132,19%	127,06%	124,01%	125,29%	129,56%

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

Nyckeltal (EU KM1)		Moderbolaget				
		31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Mkr						
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	Institutspecifik kontryckisk 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	17 941	18 499	18 246
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 928	14 603	14 467	14 128	13 400
20	Stabil nettofinansieringskvot	132,15%	127,31%	124,01%	130,94%	136,16%

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

Not 7. Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburg (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	-	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
Intrassebolag	1,8	1,2	1,8	1,2
Summa	13,8	1,2	17,8	8,4
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	6,6	32,4
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-7,2	-23,9
Intrassebolag	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 Banken och övriga bolag inom Koncernen.

Not 8. 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	-	-
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 statsskuldssförbindelser	19,9	18,3	19,9	18,3
Derivat	-	18,3	-	-
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 procent 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 som avser bolån ställda som säkerhet för Koncernens kvarvarande RMBS-transaktion.

Belåningsbara statsskuldssförbindelser

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.

Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att bokslutskommunikén för 2022 ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 23 februari 2023

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I tal

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

Mkr	H2 2022	Helår 2022
Kostnader före kreditförluster	279,0	568,2
Rörelsens intäkter	486,9	906,2
K/I tal	57%	63%

Kreditförluster (%)

Kreditförluster netto i förhållande till utgående balans av utlåning till allmänheten.

Mkr	H2 2022	Helår 2022
Kreditförluster	28,2	28,1
Kreditförluster uppräknade till helår	56,5	28,1
Utlåning till allmänheten	20 346,3	20 346,3
Kreditförluster (%)	0,28%	0,14%

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2022 är 20,6% (20,6%).

Mkr	H2 2022	Helår 2022
Rörelseresultat	179,6	309,9
Rörelseresultat uppräknat till helår	359,3	309,9
Rörelseresultat minus skatt	285,3	246,1
Eget kapital 2021-12-31		1 809,0
Eget kapital 2022-06-30	1 606,6	
Eget kapital 2022-12-31	1 741,8	1 741,8
Medel eget kapital	1 674,2	1 775,4
Avkastning på eget kapital	17,0%	13,9%

Bruttointäkter /

Utlåning till allmänheten

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H2 2022	Helår 2022
Ränteintäkter	687,1	1 250,1
Ränteintäkter obligationer	-5,7	-8,1
Ränteintäkter kreditinstitut	-8,4	-9,9
Bruttointäkter	673,0	1 232,1
Bruttointäkter uppräknade till helår	1 345,9	1 232,1
Utlåning till allmänheten 2021-12-31		18 333,1
Utlåning till allmänheten 2022-06-30	18 980,7	
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	20 346,3
Medel utlåning till allmänheten	19 663,5	19 339,7
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten	6,8%	6,4%

Räntenetto /

Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H2 2022	Helår 2022
Räntenetto	479,3	921,2
Räntenetto uppräknat till helår	958,6	921,2
Utlåning till allmänheten 2021-12-31		18 333,1
Utlåning till allmänheten 2022-06-30	18 980,7	
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	20 346,3
Medel utlåning till allmänheten	19 663,5	19 339,7
Räntenetto / Utlåning till allmänheten	4,9%	4,8%

Finansiell kalender

Årsredovisning 2022
vecka 17, 2023

Delårsrapport 2023
vecka 34, 2023