

# Delårsrapport Januari – juni 2024

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

Första halvåret i korthet .....	4
Kommentar från Verkställande Direktör .....	6
Det här är Bluestep Bank .....	8
Finansiell översikt .....	10
Rapport över resultat - Koncernen .....	15
Rapport över övrigt totalresultat - Koncernen .....	15
Rapport över finansiell ställning - Koncernen .....	16
Rapport över förändring av eget kapital - Koncernen .....	17
Rapport över kassaflöde - Koncernen .....	18
Rapport över resultat - Moderbolaget .....	19
Rapport över övrigt totalresultat - Moderbolaget .....	19
Rapport över finansiell ställning - Moderbolaget .....	20
Rapport över förändring av eget kapital - Moderbolaget .....	21
Rapport över kassaflöde - Moderbolaget .....	22
Noter till de finansiella rapporterna .....	23
Verkställande Direktörs försäkran .....	41
Definitioner av alternativa nyckeltal .....	42

# Första halvåret i korthet

Perioden avser 1 januari – 30 juni 2024 (jämförelsetalen visar samma period föregående år för resultatposter och 31 december 2023 för balansposter).

## Strategisk utveckling och väsentliga händelser

Första halvåret 2024 präglades av fortsatt makroekonomisk osäkerhet där centralbankerna antog en försiktig hållning och fortsatte övervaka inflationstrender och geopolitiska risker. Inflationen fortsatte att minska, om än något långsammare än förväntat, vilket fått Sveriges Riksbank och ECB att försiktigt sänka räntorna, men även tydligt kommunicera en regim med fortsatta räntesänkningar.

En fortsatt fallande inflation och förväntade räntesänkningar i Sverige har medfört en ökad aktivitet på bostadsmarknaden med fler transaktioner och stabiliserade bostadspriser, vilket kan noteras i ökade nyutlåningsvolymerna. Kreditförluster netto är i stort sett på samma nivå som föregående år och ligger därmed kvar på en låg nivå i förhållande till låneboken.

Bostadsmarknaden i Norge har varit stabil trots Norges Banks mer avvaktande hållning till räntesänkningar. Integrationen av Bank2 fortlöpte enligt plan och förväntade kostnadssynergier har realiserats. I tillägg har tillväxten varit god under båda varumärkena.

Den finska verksamheten visade god tillväxt trots fortsatt höga räntor och en svag bostadsmarknad. Nyutlåningsvolymerna har stabiliserat sig på en ny högre nivå och utlåningsportföljen i Finland översteg 1 miljard SEK under andra kvartalet, en ökning med 36% jämfört med 31 december 2023.

Nya implementerade processer, ny teknologi samt "One Nordic Approach" möjliggjorde för Banken att genomföra en intern omstrukturering under första kvartalet. En reservering för avgångsvederlag på totalt 47 MSEK, avseende dels intern omstrukturering och dels integrationen av Bank2, belastar resultatet.

## Resultat och finansiell ställning

Resultat- och balansräkningen påverkas av förvärvet av Bank2, vilket är fullt konsoliderat från och med den 31 oktober 2023. Sedan fusionen ingår Bank2:s resultat i den norska filialen.

Se Not 9 där ytterligare information lämnas avseende förvärvet och fusionen.

- Utlåning till allmänheten ökade med 37% till 27 964 MSEK (20 458 MSEK). I ökningen ingår Bank2-portföljen om ca 5 miljarder SEK som förvärvades i oktober 2023.
- Nyutlåningen uppgick till 5 346 MSEK (2 868 MSEK).
- Räntenettet ökade till 545 MSEK (461 MSEK), en ökning om 18%.
- Rörelseresultatet uppgick till 181 MSEK (198 MSEK) och minskade till följd av kostnader för den interna omstruktureringen samt integrationen av Bank2.
- Kreditförluster netto uppgick till -19 MSEK (-16 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,13% (0,15%).
- Avkastningen på eget kapital var 11,5% (17,8%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,0% (15,5%).
- Total kapitalrelation var 19,1% (16,0%)

## Finansiering och upplåning

Koncernens strategi är att ha en väl diversifierad finansiering, främst bestående av inlåning från allmänheten samt utgivande av säkerställda och icke säkerställda obligationer.



Under första halvåret 2024 genomfördes en utökning om 200 MSEK av en säkerställd obligation med förfalldag i november 2027. Per balansdagen var säkerställda obligationer om 5,200 MSEK utestående under Bankens MTCN-program.

Under första halvåret utfärdades icke-säkerställda obligationer med en volym uppgående till 2,000 MSEK. Under första halvåret återbetalades även icke-säkerställda obligationer om 1,050 MSEK samt 550 MNOK. Vid periodens slut var icke-säkerställda obligationer om 2,800 MSEK utestående under Bankens MTN-program.

Under perioden emitterade Banken supplementärkapitalinstrument (T2) om 300 MSEK. Sedan tidigare var 60 MNOK i form av T2-instrument utestående (tidigare utgivna av Bank2). Innan fusionen genomförde Bank2 en förtida inlösen av primärkapitalinstrument (AT1) om ett utestående nominellt belopp om 60 MNOK.

Inlåning från allmänheten uppgick till 21 315 MSEK (20 513 MSEK).

## Nyckeltal

MSEK	H1 2024	H1 2023	Δ	Helår 2023
Utlåning till allmänheten	27 964	20 458	37%	26 205
In- och upplåning från allmänheten	21 315	14 082	51%	20 513
Räntenetto	545	461	18%	959
Rörelsens kostnader <sup>4</sup>	357	275	30%	649
Rörelseresultat <sup>4</sup>	181	198	-9%	298
K/I, % <sup>1,2</sup>	64%	56%	8,0	65%
Kreditförluster, % <sup>1,2,3</sup>	0,13%	0,15%	-0,02	0,18%
Avkastning på eget kapital, % <sup>1,2,3</sup>	11,5%	17,8%	-6,3	11,2%
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>1</sup>	17,0%	17,7%	-0,6	15,5%

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

<sup>2</sup> Alternativa nyckeltal, se sida 42 för definitioner

<sup>3</sup> Nyckeltal avseende H1 är uppräknade till helår

<sup>4</sup> Rörelsens kostnader och rörelseresultatet för H1 2024 är påverkade av omstrukturingskostnaderna som nämns i texten på föregående sida.

# Styrka och anpassningsförmåga på en osäker marknad

Trots pågående makroekonomisk osäkerhet, visar vår affärsmodell en god styrka och anpassningsförmåga under det första halvåret 2024. Även om makromiljön förblir oförutsägbar, börjar vi nu se en ljusning. Räntorna är på väg ned och sannolikheten är hög att den trenden håller i sig. Med en stabilisering av det makroekonomiska landskapet förväntar vi oss en fortsatt återhämtning på bostadsmarknaden, vilket i sin tur markerar en avgörande vändpunkt för vår bransch. Vi är trygga med vår förmåga att navigera genom dessa förändringar och komma ut starkare på andra sidan.

Vi har inte bara sett tillväxt utan också hjälpt våra kunder på ett effektivt sätt, vilket sammantaget skapar en stabil grund för framtida framgång. Vår förstärkta kapitalbas och säkrade finansiering, inklusive emissionen av T2-obligationer i SEK, är ytterligare ett bevis på vår finansiella stabilitet och förmåga att fortsatt kunna bistå våra kunder med bra finansieringslösningar.

## Framgång genom värderingar och omställning

Vår framgång börjar med våra medarbetare och vår kultur, som underbyggs av våra kärnvärden inkludering, passion, innovation och ansvarstagande. Dessa kärnvärden är mer än

bara ord; de formar vår arbetsmiljö, påverkar vårt dagliga arbete och underbygger vårt gemensamma uppdrag. Att engagera sig i och synliggöra dessa värderingar är avgörande för både personligt och professionellt välbefinnande och en framgångsfaktor för att lyckas i organisationen.

Vi har framgångsrikt navigerat den komplexa integrationen med Bank2 och nått betydande milstolpar längs vägen. Detta inkluderar att slutföra en gränsöverskridande fusion. Vi gör betydande framsteg i byggandet av en gemensam kultur, att strömlinjeforma en nordisk organisation samt i lanseringen av innovativa digitala lösningar på alla våra marknader.

Vår fortsatta omställning till en digital bank, kännetecknad av förbättrade processer och skalbarhet, positionerar oss väl för framtida utmaningar och möjligheter.

## Samhällsengagemang och ett nytt strategiskt partnerskap

Samhällsengagemang är en viktig del av vårt uppdrag. Vi har nu startat ett partnerskap med Riksförbundet Hjärnkoll, en organisation med syftet att öka allmänhetens medvetenhet om, förbättra attityder till, och få ett slut på diskrimineringen av

personer med psykiska problem. Inspirerade av initiativ som Bank2 tagit i Norge, syftar vårt nya partnerskap till att belysa den kritiska kopplingen mellan mentalt och ekonomiskt välbefinnande.

Genom det här samarbetet vill vi öka medvetenheten om kopplingen mellan ekonomiskt och mentalt välbefinnande och aktivt arbeta för att förbättra människors liv. Vi är fast beslutna att långsiktigt fortsätta att öka kännedomen om dessa frågor på alla våra marknader.

## Mot en ljusare framtid

Sammanfattningsvis har vi, trots pågående utmaningar, gjort betydande framsteg och uppnått stora framgångar. Vårt engagemang för våra värderingar och vårt fokus på människor och kultur har varit avgörande för att navigera i den här perioden. När vi blickar framåt fortsätter vi se positivt på marknaden och vår förmåga att leverera starka resultat även framgent, samtidigt som vi bidrar till samhället på ett meningsfullt sätt. Våra kollegors intresse och engagemang har varit, och kommer att fortsätta vara, hörnstenar i vår framgång.

**Björn Lander,**  
Verkställande Direktör



# Det här är Bluestep Bank

Bluestep Bank är en utmanare på den nordiska 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 med 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 på den nordiska bolånemarknaden och erbjuder våra produkter i Sverige, Norge och Finland. Bluestep Bank i

Sverige erbjuder också kapitalfrigöringskrediter för dem över 60 år vilket möjliggör att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard man önskar. I april 2024 genomförde Bluestep Bank en gränsöverskridande fusion med Bank2 ASA, som förvärvades i oktober 2023.

## 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 högre räntor bidrar till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det allra mest grundläggande sätt – att skaffa sig 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. Senaste tiden har inneburit krympande ekonomiska marginaler för många hushåll. Detta har medfört ökad efterfrågan på vårt refinansieringserbjudande, vilket demonstrerar behovet av Bluestep Bank även i mer utmanande marknadslägen.

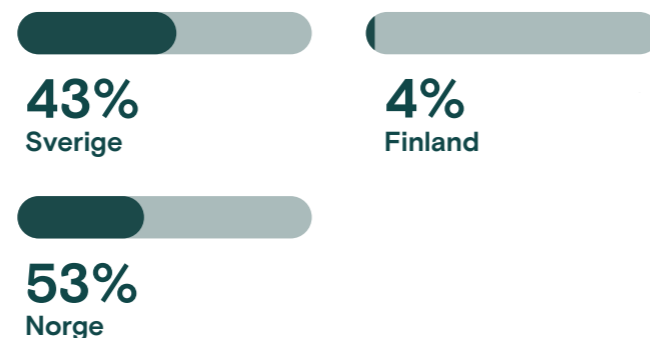
## Våra kunder

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 kort som lång sikt. Det är det mervärde vi utlovar till våra kunder.



## Utlåning till allmänheten



# Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken", även benämnd "Moderbolaget"), organisationsnummer 556717-5129, är ett publikt aktiebolag inom banksektorn som står under Finansinspektionens ("FI") tillsyn. Banken kategoriseras som ett litet och icke komplext institut (kategori 4, i enlighet med FI:s kategorisering, punkt 145 i artikel 4(1) i CRR).

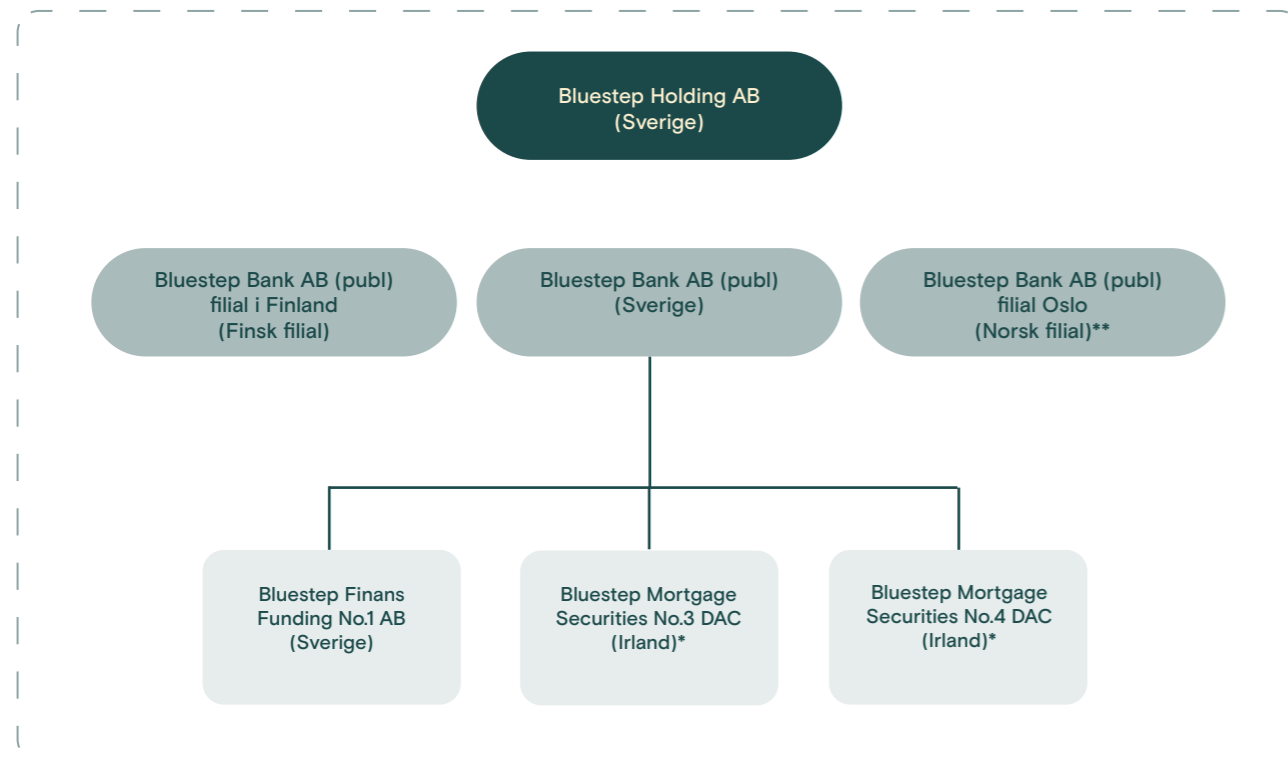
Banken har sitt säte på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag enligt organisationsschemat nedan. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt genom utgivande av säkerställda och icke säkerställda obligationer. Banken är verksam i Sverige, Norge och

Finland, där verksamheten i de två sistnämnda länderna bedrivs genom filialer i respektive land.

All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den juridiska enheten Bluestep Bank AB (publ) eller den konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till FI. Den konsoliderade situationen omfattar samtliga bolag i organisationsschemat nedan. Bluestep Holding AB ägs av EQT VII.

Banken presenterar härmed finansiella rapporter och koncernredovisning för perioden 1 januari 2024 till 30 juni 2024.

## Bluestep Bank – Koncernen



\*Dessa dotterbolag är för närvarande under likvidation.

\*\* Bank2 fusionerades in i Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo i april 2024.

Samtliga enheter ingår i den konsoliderade situationen.

Ytterligare information om bolagen i Koncernen finns i not 7.

## Koncernens resultat

Perioden avser 1 januari – 30 juni 2024 (jämfört med samma period föregående år). Den finansiella utvecklingen och den finansiella ställningen påverkas av fusionen av Bank2. Koncernen förvärvade Bank2 i oktober 2023 och i april 2024 fusionerades Bank2 in i Bluestep Bank AB (publ) filial Oslo. För ytterligare information om förvärvet och fusionen, se not 9.

### Räntenetto

Bankens räntenetto för perioden ökade med 18% till 545 MSEK (461 MSEK). Ökningen är i sin helhet hänförlig till förvärvet av Bank2. Justerat för effekten från förvärvet minskade räntenettet något till följd av ökade kostnader för upplåning och viss förskjutning mot kunder med lägre risk.

### Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till 357 MSEK (275 MSEK). Ökningen beror främst på en reservering för avgångsvederlag avseende intern omstrukturering och integrationen av Bank2 som uppgår till totalt 47 MSEK. Förvärvet av Bank2 skedde i oktober 2023, vilket innebär att Bank2 inte är med i jämförelsetalen. Justerat för detta är kostnaderna lägre jämfört med samma period föregående år.

K/I före kreditförluster uppgick till 64% (56%), och justerat för engångskostnader till 56%.

### Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var 299 (268). Vid förvärvet av Bank2 tillkom 33 medarbetare och i samband med omstruktureringen som nämns ovan lämnar totalt 51 medarbetare Koncernen. Detta kommer påverka Koncernens medelantal anställda under hela 2024.

### Kreditförluster

Bankens kreditförlustnivå var fortsatt stabil och på en låg nivå. Kreditförluster netto ökade till 19 MSEK (16

MSEK). Den totala kreditförlustnivån minskade till 0,13% (0,15%).

Konstaterade kreditförluster är högre jämfört med samma period föregående år. Det är främst hänförligt till högre räntor och lägre reallöner och i linje med Bankens förväntningar. Reserven för förväntade kreditförluster ligger på samma nivå som per årsskiftet.

Banken inkorporerar framåtblickande information i bedömningen av förväntade kreditförluster för att säkerställa en fullständig och välinformerad bedömning. Enligt ledningens bedömning har inflationen börjat falla och räntorna förväntas justeras nedåt. Detta i kombination med stabiliserade bostadspriser och stigande transaktionsvolymerna torde stödja en återhämtning för bolånetagarna. För ytterligare information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

### Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 181 MSEK (198 MSEK). Rörelseresultatet minskade till följd av kostnader för den interna omstruktureringen samt integrationen av Bank2.

### Skatt

Skattekostnaden uppgick till 38 MSEK (46 MSEK) för perioden, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,0% (23,1%).

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 143 MSEK (121 MSEK).

## Finansiell ställning

Per 30 juni 2024 (jämfört med 31 december 2023).

### Utlåning

Bankens totala utlåning till allmänheten ökade med 37% och uppgick till 27 694 MSEK (26 205 MSEK). Norge utgjorde 53% av totala utlåningen, Sverige 43% och Finland 4%.

### Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 089 MSEK (4 254 MSEK), fördelat som följer:

- 1 683 MSEK (1 045 MSEK) var placerat hos centralbanker,
- 1 120 MSEK (1 504 MSEK) var placerat hos kreditinstitut,
- 1 286 MSEK (1 705 MSEK) var placerade i svenska, norska, finska och tyska stats-, kommun- och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 904% (697%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 143% (133%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

### Finansiering, in- och upplåning

Bankens strategi är en väldiversifierad finansieringsstruktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Bankens finansieringskällor bestod vid årets utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer, icke säkerställda obligationer samt supplementärkapitalinstrument (T2).

Under första halvåret har obligationsförfall refinansierats och utestående volymer har utökats något. Bankens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 800 MSEK (1 850 MSEK respektive 550 MNOK). Volymen säkerställda obligationer uppgick till 5 200 MSEK (5 000 MSEK).

Inlåningen från allmänheten har också ökat något. Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 21 315 MSEK (20 513 MSEK). Inlåning i NOK uppgick till 12 879 MSEK (12 817 MSEK) och inlåningen i EUR uppgick till 1 882 MSEK (1 124 MSEK).

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.

### Kapitaltäckning

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") till 17,0% (15,5%) och den totala kapitalrelationen var 19,1% (16,0%).

För Moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 17,1% (22,2%), och den totala kapitalrelationen till 19,8% (22,2%).

För den konsoliderade situationen ökade kärnprimärkapitalrelationen till MSEK 2 352 (MSEK 2 003) under året vilket huvudsakligen förklaras av ökad vinst samt godkännandet av Finansinspektionen att inkludera i kapitalbasen de kapitalinstrument som emitterades i Bluestep Holding under Q4 2023 i samband med förvärvet av Bank2. För moderbolaget reducerades kärnprimärkapitalet till 2 350 MSEK (2 428 MSEK) vilket huvudsakligen förklaras av goodwill-positionen, som var ett resultat av förvärvet av Bank2, och som dras av från kärnprimärkapitalet. Kapitalkravet enligt Pelare I har huvudsakligen ökat på grund av ökad utlåning och, i Moderbolaget, till följd av fusionen med Bank2.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen var 7,0% (6,4%), och för Moderbolaget 7,1% (9,2%). Den reducerade kvoten i Moderbolaget är en följd av fusionen med Bank2.

För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys".

### Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 11,5% (11,2%) för första halvåret 2024.

### 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.

## Nyckeltal

Koncernen	H1 2024	H2 2023	H1 2023	H2 2022	H1 2022
Rörelseresultat, MSEK	181,2	99,4	198,4	179,6	130,3
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % <sup>1,2</sup>	9,5%	9,0%	8,0%	6,8%	6,0%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % <sup>1,2</sup>	4,5%	4,9%	4,8%	4,9%	4,7%
Kreditförluster, % <sup>1,2</sup>	0,13%	0,21%	0,15%	0,28%	0,00%
Kärnprimärkapital, MSEK	2 351,9	2 193,8	1 730,8	1 642,1	1 492,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,0%	15,5%	17,7%	17,2%	17,0%
Avkastning på eget kapital, % <sup>1,2</sup>	11,5%	12,4%	17,8%	17,0%	12,1%
Avkastning på tillgångar, % <sup>2</sup>	1,3%	1,1%	1,8%	1,5%	1,2%
Likviditetsreserv, MSEK	4 088,5	4 254,0	1 797,4	3 041,0	2 473,4
In- och upplåning från allmänheten, MSEK	21 315,5	20 513,1	14 081,8	13 239,1	10 919,2
Övrig extern finansiering, MSEK	8 468,6	7 583,0	6 233,1	8 158,9	8 630,5
Utlåning till allmänheten, MSEK	27 964,4	26 205,1	20 457,7	20 346,3	18 980,7
Bruttosoliditet, %	7,0%	7,0%	7,6%	6,9%	6,9%
Medelantal anställda	299	299	268	269	271

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal, se sida 42 för definitioner

<sup>2</sup> Nyckeltal är uppräknade till helår

## Risk- och kapitalhantering

### Riskhantering

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagandet överensstämmer med fastställt riskhanteringsstrategi och riskkaptit, 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, kreditrelaterade koncentrations risk, 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 egna stresstester samt beräkning av regulatoriska kapital- och/eller likviditetskrav. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskkaptit och risktolerans, fastställda

policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och genomförda åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Banken har inte något handelslager, säkrar sina ränterisker och har en likviditetsreserv placerad hos stabila motparter med goda kreditbetyg. Vidare ses cybersäkerhet fortfarande som ett område med ökad risk från ett globalt perspektiv.

Ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction, fastställd 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.

Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, Årsredovisningen för 2023 och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på [www.bluestepbank.com](http://www.bluestepbank.com).

## Väsentliga händelser under första halvåret 2024

### Fusion

Under första kvartalet blev fusionen godkänd av Finanstilsynet i Norge enligt jfr. § 12-1 i den norska lagen om finansiella företag och finanskoncerner (nw. finansforetaksloven) ("Finfl") och av FI enligt kapitel 10, 25 § i Lag om bank och finansieringsrörelse ("LBF"). Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som det överlåtande bolaget. Verksamheten i Bank2 fortsätter genom Bluestep Banks norska filial.

## Förtida inlösen av primärkapitalinstrument

Innan fusionen genomförde Bank2 en förtida inlösen av primärkapitalinstrument (AT1) ("obligationerna") med ett totalt utestående nominellt belopp om 60 MNOK. I enlighet med obligationsvillkoren utövade Bank2 sin rätt att påkalla förtida inlösen av obligationerna. Obligationerna löstes in till ett pris motsvarande det nominella värdet tillsammans med upplupen ränta till och med nästkommande kupongbetalningsdag. Obligationerna inlöstes den 18 mars 2024. Bank2 hade i förväg erhållit ett skriftligt medgivande från Finanstilsynet om att lösa in obligationerna.

### Tier 2 obligationer i svenska kronor ("T2")

Banken har emitterat supplementärkapitalinstrument (T2-obligationer) om 300 MSEK med förfall i augusti 2034 och med första möjlighet till inlösen i maj 2029. Obligationerna noterades på Nasdaq Stockholm. Obligationerna emitterades under Bluesteps MTN-program om 5 miljarder SEK. Obligationerna klassificeras som en finansiell skuld enligt IAS 32 och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

### Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga väsentliga händelser som påverkar Bankens balans- eller resultaträkning har inträffat efter den 30 juni 2024.

# Rapport över resultat Koncernen

MSEK	Not	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 130,4	765,6	1 686,9
Övriga ränteintäkter		90,0	49,4	121,3
Räntekostnader		-675,4	-353,7	-849,3
<b>Räntenetto</b>		<b>545,0</b>	<b>461,3</b>	<b>958,9</b>
Provisionsintäkter		0,5	-	0,3
Provisionskostnader		-0,8	-	-0,9
Nettoreultat av finansiella transaktioner		9,4	22,6	27,4
Resultat från intresseföretag och joint ventures		-2,3	-	0,1
Övriga rörelseintäkter		4,7	4,6	9,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>556,6</b>	<b>488,5</b>	<b>994,6</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Allmänna administrationskostnader		-312,0	-239,7	-572,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-44,7	-35,0	-76,1
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-356,7</b>	<b>-274,7</b>	<b>-648,9</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>199,9</b>	<b>213,8</b>	<b>345,7</b>
Kreditförluster, netto	3	-18,7	-15,5	-48,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>181,2</b>	<b>198,4</b>	<b>297,7</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-32,0	-32,0
Skatt		-38,0	-45,9	-73,7
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>143,2</b>	<b>120,5</b>	<b>192,0</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		143,2	120,5	192,0

# Rapport över övrigt totalresultat Koncernen

MSEK	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	FY 2023
<b>Periodens resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>143,2</b>	<b>120,5</b>	<b>192,0</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-10,7	-37,2	-53,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	1,7	7,7	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	12,2	-	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-2,5	-	-0,9
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>146,5</b>	<b>90,9</b>	<b>170,9</b>
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	146,5	90,9	170,9



# Rapport över finansiell ställning

## Koncernen

MSEK	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 683,0	141,6	1 044,7
Utlåning till kreditinstitut		1 119,9	794,4	1 504,3
Utlåning till allmänheten	4	27 964,4	20 457,7	26 205,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-71,8	-328,0	-82,6
Derivat		128,9	369,6	186,4
Aktier och andelar		13,0	-	59,3
Investeringar i intressebolag		94,8	-	96,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		771,2	540,2	664,5
Belåningsbara statsskuldssambindelser		514,4	321,2	1 040,4
Immateriella anläggningstillgångar		176,9	137,2	173,9
Goodwill		77,8	-	77,4
Materiella tillgångar		67,0	40,1	46,4
Övriga tillgångar		35,1	74,9	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88,9	72,4	73,3
Aktuell skattefordran		109,8	66,5	88,7
Uppskjuten skattefordran		33,9	-	33,8
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>32 807,2</b>	<b>22 687,9</b>	<b>31 236,5</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Emitterade värdepapper		8 468,6	6 233,1	7 583,0
In- och upplåning från allmänheten		21 315,5	14 081,8	20 513,1
Derivat		60,2	48,3	83,6
Övriga skulder		258,6	455,5	444,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		116,0	68,1	79,6
Avsättningar		3,1	-	7,6
Aktuell skatteskuld		28,8	4,3	56,4
Uppskjuten skatteskuld		4,9	1,0	5,8
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>30 255,8</b>	<b>20 892,2</b>	<b>28 773,4</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Omräkningsreserv		-22,4	-36,4	-27,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 151,1	563,7	1 151,1
AT1 instrument		-	-	60,4
Balanserade vinstmedel		1 179,5	1 047,9	987,5
Periodens resultat		143,2	120,5	192,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 551,4</b>	<b>1 795,7</b>	<b>2 463,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>32 807,2</b>	<b>22 687,9</b>	<b>31 236,5</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

## Koncernen

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Primärkapitalinstrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,8</b>		<b>563,7</b>	<b>1 084,9</b>	<b>1 741,8</b>
Utdelning till aktieägare					-37,0	-37,0
Periodens resultat					120,5	120,5
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-37,2				-37,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		7,7				7,7
<b>Utgående balans 30 jun 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-36,4</b>	<b>-</b>	<b>563,7</b>	<b>1 168,4</b>	<b>1 795,7</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-36,4</b>	<b>-</b>	<b>563,7</b>	<b>1 168,4</b>	<b>1 795,7</b>
Aktieägartillskott				587,4		587,4
Utdelning till aktieägare					-37,0	-37,0
Årets resultat					192,0	192,0
AT1 instrument			60,4		-60,4	-
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-49,2				-49,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		28,1				28,1
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>-27,9</b>	<b>60,4</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 179,5</b>	<b>2 463,1</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>-27,9</b>	<b>60,4</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 179,5</b>	<b>2 463,1</b>
Periodens resultat					143,2	143,2
Avyttrat primärkapitalinstrument			-60,4			-60,4
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,9				-5,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		1,7				1,7
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)		12,2				12,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet		-2,5				-2,5
<b>Utgående balans 30 jun 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>-22,4</b>	<b>-</b>	<b>1 151,1</b>	<b>1 322,7</b>	<b>2 551,4</b>

# Rapport över kassaflöde

## Koncernen

MSEK	Not	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat		181,2	198,4	297,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-218,8	-110,1	292,3
Betald skatt		-87,6	-77,3	-70,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-125,2</b>	<b>11,0</b>	<b>519,5</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 814,2	-143,5	-1 408,4
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		39,4	-32,3	130,0
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-104,8	-21,1	638,2
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskultsförbindelser		524,8	1,2	-715,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 133,0	1 000,1	2 471,0
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		902,4	-1 900,0	-882,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-42,1	12,9	-64,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>513,2</b>	<b>-1 071,8</b>	<b>687,5</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten</b>		<b>-250,3</b>	<b>-155,3</b>	<b>-311,9</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>		<b>262,9</b>	<b>-1 233,1</b>	<b>375,6</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>2 549,0</b>	<b>2 198,7</b>	<b>2 198,7</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		<b>-9,0</b>	<b>-29,5</b>	<b>-25,3</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>		<b>2 802,9</b>	<b>936,1</b>	<b>2 549,0</b>
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		<i>1 683,0</i>	<i>141,6</i>	<i>501,7</i>
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		<i>1 119,9</i>	<i>794,4</i>	<i>1 697,0</i>
<b>I kassaflödet ingår räntebetalningar med</b>		<b>1 240,0</b>	<b>822,1</b>	<b>1 312,9</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med</b>		<b>-344,8</b>	<b>-196,3</b>	<b>-315,4</b>

# Rapport över resultat

## Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 130,4	765,5	1 619,2
Övriga ränteintäkter		90,0	49,4	115,1
Räntekostnader		-674,9	-353,4	-811,5
<b>Räntenetto</b>		<b>545,4</b>	<b>461,5</b>	<b>922,9</b>
Erhållna koncernbidrag		-	-	20,2
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	19,9	-
Provisionsintäkter		0,5	-	-
Provisionskostnader		-0,8	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		9,4	24,2	25,5
Övriga rörelseintäkter		4,7	4,6	9,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>559,3</b>	<b>510,2</b>	<b>977,5</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Allmänna administrationskostnader		-323,5	-245,7	-504,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (förutom goodwill)		-33,5	-27,0	-61,0
Av- och nedskrivningar av goodwill		-13,6	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-370,6</b>	<b>-272,7</b>	<b>-565,8</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>188,7</b>	<b>237,5</b>	<b>411,7</b>
Kreditförluster, netto	3	-18,7	-15,5	-47,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>170,0</b>	<b>222,1</b>	<b>364,2</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-32,0	-32,0
Skatt		-37,7	-46,1	-77,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>132,4</b>	<b>143,9</b>	<b>255,0</b>

# Rapport över övrigt totalresultat

## Moderbolaget

MSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Periodens resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>132,4</b>	<b>143,9</b>	<b>255,0</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	2,7	-37,2	-44,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	1,7	7,7	29,0
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)	12,2	-	4,2
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-2,5	-	-0,9
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>146,5</b>	<b>114,4</b>	<b>243,3</b>

# Rapport över finansiell ställning

## Moderbolaget

MSEK	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 683,0	141,6	972,6
Utlåning till kreditinstitut		1 117,1	791,6	1 366,4
Utlåning till allmänheten	4	27 964,4	20 457,7	21 204,4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-71,8	-328,0	-82,6
Värdeförändring på valutasäkrade poster i utlandsverksamhet		-	-	-4,7
Derivat		128,9	369,6	186,4
Aktier och andelar i koncernföretag		0,1	0,1	1 054,7
Aktier och andelar		13,0	-	-
Investeringar i intressebolag		83,4	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		771,2	540,2	199,5
Belåningsbara statskultsförbindelser		514,4	321,2	837,4
Immateriella anläggningstillgångar		174,5	137,2	141,9
Goodwill		118,2	-	-
Materiella tillgångar		15,4	17,0	15,3
Övriga tillgångar		35,1	74,9	25,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88,9	72,4	65,9
Aktuell skattefordran		109,7	66,4	88,6
Uppskjuten skattefordran		33,9	-	29,5
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>32 779,4</b>	<b>22 662,0</b>	<b>26 100,5</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		-0,0	0,5	-
Emitterade värdepapper		8 468,6	6 233,1	7 523,3
In- och upplåning från allmänheten		21 315,5	14 081,8	15 504,3
Derivat		60,2	48,3	78,9
Övriga skulder		208,2	437,6	386,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		115,8	67,4	57,1
Avsättningar		3,1	-	7,6
Aktuell skatteskuld		28,8	4,3	37,7
Uppskjuten skatteskuld		3,8	-	-
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>30 204,0</b>	<b>20 873,0</b>	<b>23 595,2</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		61,6	44,6	54,6
Omräkningsreserv		-2,6	-34,6	-16,8
Balanserat resultat		2 284,1	1 535,1	2 112,5
Periodens resultat		132,4	143,9	255,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 575,4</b>	<b>1 789,0</b>	<b>2 505,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>32 779,4</b>	<b>22 662,0</b>	<b>26 100,5</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

## Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserat vinstmedel inkl. periodens resultat	
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>39,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>1 576,9</b>	<b>1 711,6</b>
Utdelning till aktieägare				-37,0	-37,0
Periodens resultat				143,9	143,9
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-37,2		-37,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			7,7		7,7
Periodens egenuppdaterade immateriella tillgångar		4,8		-4,8	-
<b>Utgående balans 30 jun 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>44,6</b>	<b>-34,6</b>	<b>1 679,0</b>	<b>1 789,0</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>39,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>1 576,9</b>	<b>1 711,6</b>
Aktieägartillskott				587,4	587,4
Utdelning till aktieägare				-37,0	-37,0
Årets resultat				255,0	255,0
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-39,8		-39,8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			28,1		28,1
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		14,8		-14,8	-
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>100,0</b>	<b>54,6</b>	<b>-16,8</b>	<b>2 367,5</b>	<b>2 505,3</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>54,6</b>	<b>-16,8</b>	<b>2 367,5</b>	<b>2 505,3</b>
Periodens resultat				132,4	132,4
Återbetalning AT1-instrument				-59,4	-59,4
Fusionsdifferens				-17,0	-17,0
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			2,7		2,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			1,7		1,7
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet (före skatt)			12,2		12,2
Skatteeffekt på säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet			-2,5		-2,5
Periodens egenuppdaterade immateriella tillgångar		6,9		-6,9	-
<b>Utgående balans 30 jun 2024</b>	<b>100,0</b>	<b>61,6</b>	<b>-2,6</b>	<b>2 416,4</b>	<b>2 575,4</b>

Aktiekapitalet ovan består av två stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 Mkr. Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelning per aktie uppgick till 0,0 MSEK (18,5 MSEK).

# Rapport över kassaflöde

## Moderbolaget

MSEK	Not	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat		170,0	222,1	364,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-164,2	-151,0	256,8
Betald skatt		-76,4	-85,5	-105,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-70,5</b>	<b>-14,4</b>	<b>515,6</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1 678,2	-143,5	-1 194,5
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		39,3	-27,8	107,7
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-306,7	-21,1	323,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskultsförbindelser		526,4	1,2	-512,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 149,4	1 000,1	2 304,7
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		902,4	-1 900,0	-882,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-24,7	14,4	-15,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>537,4</b>	<b>-1 091,2</b>	<b>646,7</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten</b>		<b>-80,8</b>	<b>-132,2</b>	<b>-477,8</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>		<b>456,5</b>	<b>-1 223,3</b>	<b>168,9</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>2 339,1</b>	<b>2 186,1</b>	<b>2 186,1</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		<b>4,5</b>	<b>-29,5</b>	<b>-15,9</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>		<b>2 800,1</b>	<b>933,2</b>	<b>2 339,1</b>
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken		1 683,0	141,6	501,7
varav utlåning till kreditinstitut		1 117,1	791,6	1 684,4
<b>I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med</b>		<b>1 289,2</b>	<b>822,0</b>	<b>1 856,3</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med</b>		<b>-344,2</b>	<b>-195,9</b>	<b>-771,9</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

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

## Innehåll

Not 1. Redovisningsprinciper	24
Not 2. Rapportering av rörelsesegment	24
Not 3. Kreditförluster	26
Not 4. Utlåning till allmänheten	27
Not 5. Beräkning av verkligt värde	32
Not 6. Kapitaltäckningsanalys	34
Not 7. Närstående relationer	38
Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	39
Not 9. Förvärv och fusion av Bank2	40

## Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IFRS-standarderna IAS 34, Delårsrapportering. I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2023, Not 1. Denna delårsrapport 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 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.

### Nya redovisningsprinciper i moderbolaget föranledda av fusionen av Bank2

#### Fusion av utländskt dotterbolag

Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledning BFN 2020:5 Redovisning av fusion har tillämpats. Det överlåtande bolagets totalresultat ingår i periodens totalresultat från och med tidpunkten för den gränsöverskridande fusionen. Det verkliga värdet på det överlåtande bolagets tillgångar och skulder per fusionsdagen redovisas i balansräkningen. Skillnaden mellan det överlåtande bolagets värde på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital.

#### Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Goodwill samt varumärke och kundrelationer har uppstått som en effekt av fusionen och är hänförliga till förvärvet av Bank2 i oktober 2023. Goodwill, varumärke, och kundrelationer övertogs i samband med fusionen och skrivs av på 5, 5 respektive 4 år. Goodwill ses över löpande och provas för nedskrivningsbehov årligen.

## 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. Head of Operations i Sverige, Norge och Finland rapporterar till Nordic Chief Commercial Officer, som i sin tur rapporterar till den verkställande direktören. Varje Head of Operations är ansvarig för respektive bolånesegment och de 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.

Verksamheten är uppdelad i tre segment: Sverige, Norge och Finland. Verksamheten i Norge och Finland bedrivs genom respektive filial. Bank2s verksamhet, som var ett eget bolag fram till fusionen i april 2024, är inkluderad i det norska segmentet. I övrig verksamhet ingår produkter under avveckling som övertogs i samband med förvärvet av Bank2.

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	218,8	438,4	464,3	-	-1,6	1 119,9
Utlåning till allmänheten	11 736,1	14 927,7	1 151,3	148,5	0,8	27 964,4
In- och upplåning från allmänheten	6 551,6	12 877,0	1 884,7	2,3	-	21 315,5

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	286,5	432,8	75,1	-	-	794,4
Utlåning till allmänheten	11 237,5	8 595,7	624,5	-	-	20 457,7
In- och upplåning från allmänheten	7 114,2	6 967,5	-	-	-	14 081,8

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	228,4	877,6	398,4	-	-	1 504,3
Utlåning till allmänheten	11 478,7	13 788,3	738,3	199,9	-	26 205,1
In- och upplåning från allmänheten	6 571,9	12 369,4	1 123,5	448,4	-	20 513,1

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	570,5	642,1	52,2	6,9	-51,3	1 220,4
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	51,3	-	-	-	-51,3	
Räntekostnader	-323,5	-370,1	-32,6	-0,4	51,3	-675,4
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-45,2	-6,1	-	51,3	
<b>Räntenetto</b>	<b>247,0</b>	<b>272,0</b>	<b>19,6</b>	<b>6,5</b>	<b>-0,0</b>	<b>545,0</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>263,2</b>	<b>272,5</b>	<b>21,7</b>	<b>4,1</b>	<b>-4,9</b>	<b>556,6</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-156,6</b>	<b>-167,5</b>	<b>-37,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>4,9</b>	<b>-356,7</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>106,6</b>	<b>105,0</b>	<b>-15,8</b>	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>	<b>199,9</b>
Kreditförluster, netto	-16,8	-2,4	-2,8	3,3	-	-18,7
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>89,8</b>	<b>102,6</b>	<b>-18,6</b>	<b>7,4</b>	<b>0,0</b>	<b>181,2</b>

MSEK	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	494,2	334,0	26,8	-	-40,1	815,0
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	40,1	-	-	-	-40,1	
Räntekostnader	-230,4	-148,6	-14,7	-	40,1	-353,7
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-26,3	-13,8	-	40,1	
<b>Räntenetto</b>	<b>263,8</b>	<b>185,4</b>	<b>12,1</b>	<b>-</b>	<b>-0,0</b>	<b>461,3</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>291,0</b>	<b>185,4</b>	<b>12,1</b>	<b>19,9</b>	<b>-19,9</b>	<b>488,5</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-136,0</b>	<b>-100,5</b>	<b>-38,3</b>	<b>-19,9</b>	<b>19,9</b>	<b>-274,7</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>155,0</b>	<b>85,0</b>	<b>-26,2</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>213,8</b>
Kreditförluster, netto	-11,3	-2,7	-1,5	-	-	-15,5
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>143,7</b>	<b>82,3</b>	<b>-27,7</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>198,4</b>

## Resultaträkning Helår 2023

MSEK	Koncernen					Totalt
	Sverige	Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	1 028,4	785,6	69,3	3,0	-78,1	1,808,2
varav koncerninterna ränteintäkter	78,1	-	-	-	-78,1	-
Räntekostnader	-501,8	-380,4	-43,5	-1,7	78,1	-849,3
varav koncerninterna räntekostnader	-0,0	-49,8	-28,3	-	-78,1	-
<b>Räntenetto</b>	<b>526,5</b>	<b>405,3</b>	<b>25,8</b>	<b>1,3</b>	<b>-0,0</b>	<b>958,9</b>
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>583,9</b>	<b>409,1</b>	<b>27,9</b>	<b>-20,8</b>	<b>-5,5</b>	<b>994,6</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-280,9</b>	<b>-226,2</b>	<b>-71,9</b>	<b>-75,4</b>	<b>5,5</b>	<b>-648,9</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>303,0</b>	<b>182,9</b>	<b>-44,1</b>	<b>96,1</b>	<b>-0,0</b>	<b>345,7</b>
Kreditförluster, netto	-34,1	-11,8	-3,0	0,9	-	-48,0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>268,9</b>	<b>171,1</b>	<b>-47,1</b>	<b>-95,2</b>	<b>-0,0</b>	<b>297,7</b>

## 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 omfattas av nedskrivningskraven.

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.

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Steg 1 - Nettoreservering</b>	<b>-9,9</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,4</b>
<b>Steg 2 - Nettoreservering</b>	<b>-1,3</b>	<b>-3,4</b>	<b>-12,9</b>	<b>-29,3</b>	<b>-3,4</b>	<b>11,5</b>
<b>Steg 3 - Periodens reservering och återföringar inkl. effekt av fusion</b>	<b>-17,1</b>	<b>-9,4</b>	<b>-23,6</b>	<b>-11,8</b>	<b>-9,4</b>	<b>-24,9</b>
<b>Bortskrivningar</b>						
Periodens konstaterade kreditförluster	-28,7	-12,0	-25,3	-28,7	-12,0	-25,3
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	32,4	6,0	9,3	32,1	6,0	9,6
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	5,9	2,7	5,2	5,9	2,7	5,0
<b>Summa bortskrivningar</b>	<b>9,7</b>	<b>-3,3</b>	<b>-10,8</b>	<b>9,4</b>	<b>-3,3</b>	<b>-10,7</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-18,7</b>	<b>-15,5</b>	<b>-47,9</b>	<b>-18,7</b>	<b>-15,5</b>	<b>-47,5</b>

## Not 4. Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>						
Bolån Sverige	10 365,3	10 074,3	10 165,9	10 365,3	10 074,3	10 165,9
Bolån Norge	14 933,8	8 595,7	13 803,7	14 933,8	8 595,7	8 987,4
Bolån Finland	1 002,8	624,5	738,3	1 002,8	624,5	738,3
Företagslån, factoring och lån utan säkerhet under avveckling	142,3	-	184,4	142,3	-	-
<b>Värderade till verkligt värde</b>						
Kapitalfrigöringskrediter Sverige	1 520,1	1 163,1	1 312,8	1 520,1	1 163,1	1 312,8
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>27 964,4</b>	<b>20 457,7</b>	<b>26,205,1</b>	<b>27 964,4</b>	<b>20 457,7</b>	<b>21,204,4</b>

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

MSEK	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 757,9	1 371,9	299,2	10 429,1	-5,9	-29,0	-28,8	-63,7	10 365,3
Bolån Norge	12 123,7	2 061,4	796,4	14 981,6	-4,1	-19,3	-24,4	-47,7	14 933,8
Bolån Finland	850,5	108,9	50,7	1 010,1	-0,3	-2,3	-4,6	-7,3	1 002,8
Företagslån	7,9	139,1	19,3	166,3	-7,6	-20,3	-1,1	-28,9	137,4
Lån utan säkerhet	0,1	2,6	6,2	8,9	-0,1	-0,1	-3,8	-4,0	4,9
Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>21 740,2</b>	<b>3 683,9</b>	<b>1 171,8</b>	<b>26 595,9</b>	<b>-18,0</b>	<b>-71,0</b>	<b>-62,7</b>	<b>-151,6</b>	<b>26 444,3</b>

MSEK	Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8 757,9	1 371,9	299,2	10 429,1	-5,9	-29,0	-28,8	-63,7	10 365,3
Bolån Norge	12 123,7	2 061,4	796,4	14 981,6	-4,1	-19,3	-24,4	-47,7	14 933,8
Bolån Finland	850,5	108,9	50,7	1 010,1	-0,3	-2,3	-4,6	-7,3	1 002,8
Företagslån	7,9	139,1	19,3	166,3	-7,6	-20,3	-1,1	-28,9	137,4
Lån utan säkerhet	0,1	2,6	6,2	8,9	-0,1	-0,1	-3,8	-4,0	4,9
Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>21 740,2</b>	<b>3 683,9</b>	<b>1 171,8</b>	<b>26 595,9</b>	<b>-18,0</b>	<b>-71,0</b>	<b>-62,7</b>	<b>-151,6</b>	<b>26 444,3</b>

## 30 jun 2023

MSEK	Koncernen									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
Bolån Sverige	8 788,1	1 154,1	174,6	<b>10 116,8</b>	-4,8	-20,9	-16,8	<b>-42,5</b>	<b>10 074,3</b>	
Bolån Norge	7 064,7	1 328,9	221,4	<b>8 614,9</b>	-1,4	-11,8	-6,0	<b>-19,2</b>	<b>8 595,7</b>	
Bolån Finland	534,8	75,8	17,7	<b>628,4</b>	-0,2	-2,0	-1,6	<b>-3,8</b>	<b>624,5</b>	
<b>Summa</b>	<b>16 387,7</b>	<b>2 558,8</b>	<b>413,7</b>	<b>19 360,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>-34,6</b>	<b>-24,4</b>	<b>-65,5</b>	<b>19 294,6</b>	

## 30 jun 2023

MSEK	Moderbolaget									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
Bolån Sverige	8 788,1	1 154,1	174,6	<b>10 116,8</b>	-4,8	-20,9	-16,8	<b>-42,5</b>	<b>10 074,3</b>	
Bolån Norge	7 064,7	1 328,9	221,4	<b>8 614,9</b>	-1,4	-11,8	-6,0	<b>-19,2</b>	<b>8 595,7</b>	
Bolån Finland	534,8	75,8	17,7	<b>628,4</b>	-0,2	-2,0	-1,6	<b>-3,8</b>	<b>624,5</b>	
<b>Summa</b>	<b>16 387,7</b>	<b>2 558,8</b>	<b>413,7</b>	<b>19 360,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>-34,6</b>	<b>-24,4</b>	<b>-65,5</b>	<b>19 294,6</b>	

## 31 dec 2023

MSEK	Koncernen									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
Bolån Sverige	8 764,3	1 198,3	261,6	<b>10 224,2</b>	-5,7	-26,5	-26,0	<b>-58,2</b>	<b>10 166,0</b>	
Bolån Norge	11 020,5	2 100,9	706,8	<b>13 828,2</b>	-2,0	-38,4	7,7	<b>-32,7</b>	<b>13 795,5</b>	
Bolån Finland	638,0	76,9	28,3	<b>743,2</b>	-0,3	-2,0	-2,6	<b>-4,9</b>	<b>738,3</b>	
Företagslån	-	173,8	7,2	<b>181,0</b>	-	3,4	-	<b>3,4</b>	<b>184,4</b>	
Lån utan säkerhet	0,2	3,3	15,2	<b>18,7</b>	-	-0,3	-11,0	<b>-11,3</b>	<b>7,4</b>	
Factoring	-	-	0,6	<b>0,6</b>	-	-	0,1	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	
<b>Summa</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>-63,8</b>	<b>-31,8</b>	<b>-103,6</b>	<b>24 892,3</b>	

## 31 dec 2023

MSEK	Moderbolaget									
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa	
Bolån Sverige	8 764,3	1 198,3	261,6	<b>10 224,2</b>	-5,7	-26,5	-26,1	<b>58,2</b>	<b>10 165,9</b>	
Bolån Norge	7 195,3	1 527,1	287,9	<b>9 010,2</b>	-1,5	-13,8	-7,5	<b>22,8</b>	<b>8 987,4</b>	
Bolån Finland	638,0	76,7	28,3	<b>743,1</b>	-0,3	-2,0	-2,6	<b>4,8</b>	<b>738,3</b>	
<b>Summa</b>	<b>16 597,6</b>	<b>2 802,1</b>	<b>577,8</b>	<b>19 977,5</b>	<b>-7,5</b>	<b>-42,2</b>	<b>-36,1</b>	<b>-85,9</b>	<b>19 891,6</b>	

## MSEK

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2024</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 30 juni 2024</b>	<b>21 740,2</b>	<b>3 683,9</b>	<b>1 171,8</b>	<b>26 595,9</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2024</b>	<b>-8,0</b>	<b>-64,2</b>	<b>-31,8</b>	<b>-104,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-10,6	6,8	-2,4	-6,2
Nya finansiella tillgångar (fusion Bank2)	-1,3	-16,3	-43,4	-61,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,0	1,3	-0,5	0,8
Förändring pga. expertutlåtande	-	-5,0	-	-5,0
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,5	-15,7	-	<b>-14,3</b>
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-7,9	<b>-7,6</b>
-Överföring från steg 2 till 1	-0,7	6,2	-	<b>5,4</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	9,2	-18,8	<b>-9,6</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	1,3	<b>1,3</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-3,0	8,9	<b>5,9</b>
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,4	<b>-0,9</b>
Borttagna finansiella tillgångar	1,0	10,2	32,1	<b>43,3</b>
<b>Reserveringar 30 juni 2024</b>	<b>-18,0</b>	<b>-71,0</b>	<b>-62,7</b>	<b>-151,6</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2024</b>	<b>20 415,0</b>	<b>3 489,0</b>	<b>987,9</b>	<b>24 891,9</b>
<b>Redovisat värde 30 juni 2024</b>	<b>21 722,2</b>	<b>3 613,0</b>	<b>1 109,1</b>	<b>26 444,3</b>

## MSEK

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2024</b>	<b>16 597,6</b>	<b>2 802,1</b>	<b>577,8</b>	<b>19 977,5</b>
<b>Redovisat bruttovärde 30 juni 2024</b>	<b>21 740,2</b>	<b>3 683,9</b>	<b>1 171,8</b>	<b>26 595,9</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2024</b>	<b>-7,5</b>	<b>-42,1</b>	<b>-36,1</b>	<b>-85,7</b>
Nya finansiella tillgångar	-2,5	-2,2	-0,7	-5,4
Nya finansiella tillgångar (fusion Bank2)	-10,0	-28,6	-41,2	-79,8
Förändring i PD/LGD/EAD	0,0	0,4	0,0	0,5
Förändring pga. expertutlåtande	-	-5,0	-	-5,0
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,5	-15,7	-	<b>-14,3</b>
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-7,9	<b>-7,6</b>
-Överföring från steg 2 till 1	-0,7	6,2	-	<b>5,4</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	9,2	-18,8	<b>-9,6</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	1,3	<b>1,3</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-3,0	8,9	<b>5,9</b>
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,4	<b>-0,9</b>
Borttagna finansiella tillgångar	1,0	10,2	32,1	<b>43,3</b>
<b>Reserveringar 30 juni 2024</b>	<b>-18,0</b>	<b>-71,0</b>	<b>-62,7</b>	<b>-151,6</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2024</b>	<b>16 590,1</b>	<b>2 760,0</b>	<b>541,7</b>	<b>19 891,8</b>
<b>Redovisat värde 30 juni 2024</b>	<b>21 722,2</b>	<b>3 613,0</b>	<b>1 109,1</b>	<b>26 444,3</b>

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 110,6</b>	<b>1 911,6</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 30 juni 2023</b>	<b>16 387,7</b>	<b>2 558,8</b>	<b>413,7</b>	<b>19 360,1</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-1,4	-1,0	-	-2,4
Förändring i PD/LGD/EAD	0,4	0,8	-0,4	0,8
Förändring pga. expertutlåtande				
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-14,7	-	-13,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-4,1	-4,0
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	4,8	-	4,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	4,3	-9,2	-4,9
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	4,3	2,9
Valutakursförändring	0,1	0,4	0,2	0,7
Borttagna finansiella tillgångar	0,6	3,8	5,9	10,4
<b>Reserveringar 30 juni 2023</b>	<b>-6,5</b>	<b>-34,6</b>	<b>-24,4</b>	<b>-65,5</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 103,4</b>	<b>1 879,9</b>	<b>351,7</b>	<b>19 334,9</b>
<b>Redovisat värde 30 juni 2023</b>	<b>16 381,2</b>	<b>2 524,1</b>	<b>389,3</b>	<b>19 294,6</b>

MSEK	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 110,6</b>	<b>1 911,6</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 30 juni 2023</b>	<b>16 387,7</b>	<b>2 558,8</b>	<b>413,7</b>	<b>19 360,1</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-1,4	-1,0	-	-2,4
Förändring i PD/LGD/EAD	0,4	0,8	-0,4	0,8
Förändring pga. expertutlåtande				
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-14,7	-	-13,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-4,1	-4,0
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	4,8	-	4,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	4,3	-9,2	-4,9
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	4,3	2,9
Valutakursförändring	0,1	0,4	0,2	0,7
Borttagna finansiella tillgångar	0,6	3,8	5,9	10,4
<b>Reserveringar 30 juni 2023</b>	<b>-6,5</b>	<b>-34,6</b>	<b>-24,4</b>	<b>-65,5</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 103,4</b>	<b>1 879,9</b>	<b>351,7</b>	<b>19 334,9</b>
<b>Redovisat värde 30 juni 2023</b>	<b>16 381,2</b>	<b>2 524,1</b>	<b>389,3</b>	<b>19 294,6</b>

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Förvärv av portfölj (Bank2), netto</b>	<b>3 615,1</b>	<b>849,9</b>	<b>349,6</b>	<b>4 814,6</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2023</b>	<b>20 423,0</b>	<b>3 553,2</b>	<b>1 019,7</b>	<b>24 995,9</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	-12,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-4,0	-2,1	-6,1
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-18,7	-	-17,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,3	-	-5,9	-5,6
-Överföring från steg 2 till 1	-0,4	5,9	-	5,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	5,9	-14,8	-8,9
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	0,8	0,8
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	5,1	3,8
Valutakursförändring	-0,1	-1,5	-1,1	-2,7
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,3	17,5
Förändringar i förvärvad portfölj (Bank2)	-	-18,1	-	-18,1
<b>Reserveringar 31 december 2023</b>	<b>-8,0</b>	<b>-64,2</b>	<b>-31,8</b>	<b>-104,0</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 395,0</b>
<b>Redovisat värde 31 december 2023</b>	<b>20 415,0</b>	<b>3 489,0</b>	<b>987,9</b>	<b>24 891,9</b>

MSEK	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Redovisat bruttovärde 1 januari 2023</b>	<b>17 085,3</b>	<b>1 936,9</b>	<b>372,8</b>	<b>19 394,9</b>
<b>Redovisat bruttovärde 31 december 2023</b>	<b>16 597,6</b>	<b>2 802,1</b>	<b>577,8</b>	<b>19 977,5</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2023</b>	<b>-7,2</b>	<b>-31,7</b>	<b>-21,1</b>	<b>-60,0</b>
Nya finansiella tillgångar	-3,1	-7,6	-1,9	-12,9
Förändring i PD/LGD/EAD	0,2	-0,2	-0,3	-0,3
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
<b>Överföringar mellan steg</b>				
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-20,8	-	-19,6
-Överföring från steg 1 till 3	0,2	-	-12,6	-12,3
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	5,4	-	5,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	6,3	-14,8	-8,5
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	0,8	0,8
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	3,6	2,3
Valutakursförändring	0,1	1,0	0,5	1,6
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	6,9	9,6	17,9
<b>Reserveringar 31 december 2023</b>	<b>-7,5</b>	<b>-42,2</b>	<b>-36,1</b>	<b>-85,7</b>
<b>Redovisat värde 1 januari 2023</b>	<b>17 078,1</b>	<b>1 905,2</b>	<b>351,7</b>	<b>19 334,9</b>
<b>Redovisat värde 31 december 2023</b>	<b>16 590,1</b>	<b>2 760,0</b>	<b>541,7</b>	<b>19 891,8</b>



## Not 5. Beräkning av verkligt värde

### Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Bankens finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller upplupet anskaffningsvärde. Metod för att fastställa verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i Årsredovisningen för 2023, Not 1. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Bankens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Bankens 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 handlade på en aktiv marknad och där värderingsmodeller används där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. I denna nivå finns kapitalfrigöringskrediter som är en del av utlåning till allmänheten.

### Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen											
	30 jun 2024				30 jun 2023				31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>												
Utlåning till allmänheten	-	-	1 520,1	1 520,1	-	-	1 163,1	1 163,1	-	-	1 312,8	1 312,8
Derivat	-	128,9	-	128,9	-	369,6	-	369,6	-	186,4	-	186,4
Obligationer /räntebärande värdepapper	1 285,6	-	-	1 285,6	861,4	-	-	861,4	1 704,9	-	-	1 704,9
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 285,6</b>	<b>128,9</b>	<b>1 520,1</b>	<b>2 934,6</b>	<b>861,4</b>	<b>369,6</b>	<b>1 163,1</b>	<b>2 394,2</b>	<b>1 704,9</b>	<b>186,4</b>	<b>1 312,8</b>	<b>3 204,2</b>
<b>Skulder</b>												
Derivat	-	60,2	-	60,2	-	48,3	-	48,3	-	83,6	-	83,6
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>60,2</b>	<b>-</b>	<b>60,2</b>	<b>-</b>	<b>48,3</b>	<b>-</b>	<b>48,3</b>	<b>-</b>	<b>83,6</b>	<b>-</b>	<b>83,6</b>

MSEK	Moderbolaget											
	30 Jun 2024				30 Jun 2023				31 Dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>												
Utlåning till allmänheten	-	-	1 520,1	1 520,1	-	-	1 163,1	1 163,1	-	-	1 312,8	1 312,8
Derivat	-	128,9	-	128,9	-	369,6	-	369,6	-	186,4	-	186,4
Obligationer / räntebärande värdepapper	1 285,6	-	-	1 285,6	861,4	-	-	861,4	1 036,9	-	-	1 036,9
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 285,6</b>	<b>128,9</b>	<b>1 520,1</b>	<b>2 934,6</b>	<b>861,4</b>	<b>369,6</b>	<b>1 163,1</b>	<b>2 394,2</b>	<b>1 036,9</b>	<b>186,4</b>	<b>1 312,8</b>	<b>2 536,1</b>
<b>Skulder</b>												
Derivat	-	60,2	-	60,2	-	48,3	-	48,3	-	78,9	-	78,9
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>60,2</b>	<b>-</b>	<b>60,2</b>	<b>-</b>	<b>48,3</b>	<b>-</b>	<b>48,3</b>	<b>-</b>	<b>78,9</b>	<b>-</b>	<b>78,9</b>

### Förändringar i utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3

MSEK	Koncernen & Moderbolaget					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 312,8	208,1	-57,6	57,2	-0,4	1 520,1

MSEK	Koncernen & Moderbolaget					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1 011,4	341,2	-129,2	90,2	-0,7	1 312,8

### Känslighetsanalys för utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3

Banken har gjort en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbara data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenhet och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallell förflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 3 MSEK (22 MSEK) och en parallell förflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 0,3 MSEK (3 MSEK). En omedelbar negativ förändring i husprisindex med 10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 4 MSEK (15 MSEK) och en omedelbar positiv förändring med 10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 0,3 MSEK (3 MSEK).

### Upplysning om verkligt värde

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen.

Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 28 512 MSEK (26 768 MSEK).

Värdet av utlåning till allmänheten har beräknats baserat på observerbara marknadsdata genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden för tillgångarna till nuvärde med hjälp av en diskonteringsfaktor. De förväntade framtida kassaflödena har baserats på portföljens storlek vid balansdagens slut, och ett förväntat framtida kassaflöde tar hänsyn till historiska kassaflöden, typ och nominellt belopp av fordringar samt erfarenhet med liknande tillgångar.

För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en märkbar effekt.

## Not 6. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med lagen (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 ägar- och legal struktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

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

Rapporter om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på [www.bluestepbank.com](http://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-kapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav, och Pelare II-vägledning.

Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetoden för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, och marknadsrisk, ursprunglig åtagandemetod för

motpartsrisk, och alternativ schablonmetod för operativ risk. Pelare I-kapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna, varav minst 4,5% ska vara kärnprimärkapital.

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-kapitalkravet. Pelare II-kapitalkravet för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk. Finansinspektionen utför en översyn- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om Pelare II-kapitalkrav. Det riskbaserade Pelare II-kravet är enligt det senaste beslutet av Finansinspektionen 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen. I enlighet med Finansinspektionens senaste beslut är Pelare II-kravet på 1,10% av de riskvägda tillgångarna för Moderbolaget.

Det kombinerade buffertkravet absorberar förluster i perioder av finansiell stress, och består av kapitalkonserveringsbuffert på 2,5%, kontracyklisk kapitalbuffert, och för kreditriskexponeringar i Norge en systemriskbuffert på 4,5%. Den kontracykliska bufferten per rapporteringstidpunkten är 2% i Sverige, 2,5% i Norge och 0% i Finland. Det kombinerade buffertkravet ska täckas av kärnprimärkapital.

Nivån för Pelare II-vägledning underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver andra huvudkapitalkomponenter för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. Pelare II-vägledning 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 Pelare II-vägledning för den Konsoliderade situationen eller Banken.

Den Konsoliderade situationen och Bankens totala kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Pelare I	1 103,9	783,8	1 031,3	1 096,5	777,0	873,2
Pelare II	165,6	117,6	154,7	150,9	106,8	120,2
Kombinerade buffertkrav	933,4	455,3	881,3	928,2	451,5	504,8
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>2 202,9</b>	<b>1 356,6</b>	<b>2 067,2</b>	<b>2 175,6</b>	<b>1 335,3</b>	<b>1 498,0</b>

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning % RWA	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Pelare I	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II	1,2%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%
Kombinerat buffertkrav	6,8%	4,7%	6,8%	6,8%	4,7%	4,6%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>16,0%</b>	<b>14,0%</b>	<b>16,0%</b>	<b>15,9%</b>	<b>13,8%</b>	<b>13,7%</b>

Pelare II-kapitalkravet beslutades 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 där exponeringsmålet för bruttosoliditet sätts i relation till primärkapitalet för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen, och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen.

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-kapitalkraven ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning MSEK	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
Minimikapitalkrav	1 001,7	684,9	950,7	998,0	682,1	795,9
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	50,1	34,2	47,5	-	-	-
<b>Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning</b>	<b>1 051,8</b>	<b>719,2</b>	<b>998,2</b>	<b>998,0</b>	<b>682,1</b>	<b>795,9</b>

Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning %	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
Minimikapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	-
<b>Totalt Bruttosoliditetskrav och Pelare II-vägledning</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>3,00%</b>

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		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>MSEK</b>			
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>			
1 Kärnprimärkapital	2 351,9	1 730,8	2 002,8
2 Primärkapital	2 351,9	1 730,8	2 033,1
3 Totalt kapital	2 640,5	1 730,8	2 067,6
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 798,6	9 787,6	12 891,1
<b>Kapitalrelationer<sup>1</sup></b>			
5 Kärnprimärkapitalrelation	17,0%	17,7%	15,5%
6 Primärkapitalrelation	17,0%	17,7%	15,8%
7 Total kapitalrelation	19,1%	17,7%	16,0%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>1</sup></b>			
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,2%	1,2%	1,2%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0,9%	0,9%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,2%	9,2%	9,2%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav<sup>1</sup></b>			
8 Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå			
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,1%	2,2%
EU 9a Systemriskbuffert	2,1%		2,1%
10 Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut			
11 Kombinerat buffertkrav	6,8%	4,6%	6,8%
EU 11a Samlade kapitalkrav	16,0%	13,8%	16,0%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	9,9%	8,5%	6,8%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
13 Totalt exponeringsmått	33 391,5	22 830,2	31 690,4
14 Bruttosoliditetsgrad	7,0%	7,6%	6,4%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>2</sup></b>			
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet			
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav<sup>2</sup></b>			
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>			
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 920,3	954,6	2 554,1
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 292,0	1 146,0	1 466,0
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 386,2	1 221,6	1 903,9
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	323,0	286,5	366,5
17 Likviditetstäckningskvot	904,1%	333,2%	696,9%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 304,3	19 751,2	26 243,0
19 Totalt behov av stabil finansiering	20 454,0	14 474,3	19 734,8
20 Stabil nettofinansieringskvot	143,3%	136,5%	133,0%

<sup>1</sup> som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet<sup>2</sup> som en procentandel av det totala exponeringsmättet**Nyckeltal (EU KM1)**

MSEK	Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>			
1 Kärnprimärkapital	2 350,5	1 738,4	2 428,3
2 Primärkapital	2 350,5	1 738,4	2 428,3
3 Totalt kapital	2 710,2	1 738,4	2 428,3
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 706,6	9 702,9	10 914,6
<b>Kapitalrelationer<sup>1</sup></b>			
5 Kärnprimärkapitalrelation	17,2%	17,9%	22,2%
6 Primärkapitalrelation	17,2%	17,9%	22,2%
7 Total kapitalrelation	19,8%	17,9%	22,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>1</sup></b>			
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,1%	1,1%	1,1%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,6%	0,6%	0,6%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,8%	0,8%	0,8%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,1%	9,1%	9,1%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav<sup>1</sup></b>			
8 Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå			
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,2%	2,1%	2,1%
EU 9a Systemriskbuffert	2,1%	-	-
10 Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut			
11 Kombinerat buffertkrav	6,8%	4,6%	4,6%
EU 11a Samlade kapitalkrav	13,8%	13,7%	13,7%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3%	8,8%	13,1%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
13 Totalt exponeringsmått	33 265,9	22 738,0	26 531,3
14 Bruttosoliditetsgrad	7,1%	7,6%	9,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet<sup>2</sup></b>			
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%
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav<sup>2</sup></b>			
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>			
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 920,3	954,6	1 953,6
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 292,0	1 146,0	1 157,2
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 381,8	1 217,3	1 674,0
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	323,0	286,5	289,3
17 Likviditetstäckningskvot	904,1%	333,2%	675,3%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 374,0	19 758,8	21 916,8
19 Totalt behov av stabil finansiering	20 447,9	14 468,2	16 051,4
20 Stabil nettofinansieringskvot	143,7%	136,6%	136,5%

<sup>1</sup> som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet<sup>2</sup> som en procentandel av det totala exponeringsmättet

## Not 7. Närstående relationer

### 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 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,
- Uno Finans AS, org nr 921320639 med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB),
- Uno Finans Oy, org no 33098331, med säte i Helsingfors, ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS,
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Bank AB).

Tillgångar och skulder	Koncernen			Moderbolaget			
	MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Övriga tillgångar</b>							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	-	-	-
Intressebolag		14,9	-	14,8	14,9	-	-
<b>Summa</b>		<b>14,9</b>	<b>-</b>	<b>14,8</b>	<b>14,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Övriga skulder</b>							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	1,1	0,1	0,1
Intressebolag		-	0,8	0,1	-	0,8	0,1
<b>Summa</b>		<b>-</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>1,9</b>	<b>0,2</b>

Intäkter och kostnader	Koncernen			Moderbolaget			
	MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2023	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	-	-	-
<b>Allmänna administrationskostnader</b>							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	-	-	-
Intressebolag		18,2	5,1	11,2	18,2	5,1	11,2
<b>Summa</b>		<b>18,2</b>	<b>5,1</b>	<b>11,2</b>	<b>18,2</b>	<b>5,1</b>	<b>11,2</b>

### Övriga tillgångar

Övriga tillgångar avser ett lån till intressebolaget Eiendomsfinans AS.

### Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader består av förmedlingskostnader för lån till intressebolagen Uno Finans och Eiendomsfinans.

## Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder</b>						
Utlåning till kreditinstitut	15,1	6,6	14,1	15,1	6,6	14,1
Utlåning till allmänheten	5 824,0	4 440,0	5 550,0	5 824,0	4 440,0	5 550,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	19,9	19,7	19,9	19,9	19,7	19,9
Övriga tillgångar	-	18,2	-	-	18,2	-
<b>Åtaganden</b>						
Lånelöften	51,9	51,7	54,5	51,9	51,7	54,5

### Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avser 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.

### Belåningsbara statsskuldsförbindelser

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.

## Not 9. Förvärv och fusion av Bank2

Banken ägde 100% av aktierna i Bank2 per den 31 december 2023. Bakgrunden till förvärvet och Bank2:s verksamhet beskrivs i årsredovisningen för 2023.

Efter förvärvet godkände Bankens styrelse fusionsplanen för fusionen av Bank2 med den norska filialen. Under första kvartalet godkändes fusionen av Finanstilsynet i Norge och FI. Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som det överlåtande bolaget.

I samband med fusionen övertog Banken de koncernmässiga värdena hänförliga till det tidigare dotterbolaget Bank2. Dessa värden har anpassats till Bankens redovisningsprinciper.

Bank2:s totalresultat ingår i periodens totalresultat från och med tidpunkten för den gränsöverskridande fusionen, vilket också framgår av Not 1 Redovisningsprinciper. Värdet på Bank2:s tillgångar och skulder per fusionsdagen redovisas i Bankens balansräkning. Skillnaden mellan Bank2:s värde på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital.

I samband med fusionen bokades aktier och andelar hänförliga till det överlåtande bolaget bort och de transaktionskostnader som i Banken balanserats under aktier och andelar bokades in som en ökning av goodwill. Varumärke och kundrelationer har också uppstått som en effekt av fusionen. Dessa

tillgångar redovisades på koncernnivå som en del av köpeskillingen innan fusionen. Då Bankens redovisningsprinciper inte tillåter immateriella tillgångar med obegränsad livslängd skrivs de av linjärt i Banken. Goodwill, varumärke och kundrelationer skrivs av på 5, 5 respektive 4 år. Ingen avskrivning av goodwill sker på koncernnivå.

Transaktionskostnader om 44 MSEK belastade resultatet i Koncernen 2023, men var inkluderat i Aktier och andelar i Banken. Detta innebär att goodwillposten i Banken är högre än motsvarande post i Koncernen. Vidare har övervärden om 14 MSEK, som är hänförliga till intressebolaget Eiendomsfinans AS, sedan förvärvet 2023 allokaterats till raden Investeringar i intresseföretag i Koncernen. I samband med fusionen allokeras detta övervärde i Banken till posten goodwill på grund av olika redovisningsprinciper i Koncernen och Moderbolaget. I Koncernen är dock förhållandet detsamma som innan fusionen.

Bank2:s låneportfölj har sedan förvärvet varit föremål för Bankens modell för beräkning av förväntade kreditförlustreserveringar för Koncernen samt justering för allokeringen av köpeskillingen.

Fusionen har inte föranlett några förändringar på koncernnivå.

Ytterligare upplysningar om fusionen kommer lämnas i Årsredovisningen 2024.

## Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att delårsrapporten för januari - juni 2024 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 27 augusti, 2024

---

**Björn Lander**  
Verkställande direktör

# Definitioner av alternativa nyckeltal

## K/I tal

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

Mkr	H1 2024	H1 2023
Kostnader före kreditförluster	356,7	274,7
Rörelsens intäkter	556,6	488,5
<b>K/I tal</b>	<b>64%</b>	<b>56%</b>

## Kreditförluster (%)

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

Mkr	H1 2024	H1 2023
Kreditförluster	18,7	15,5
Kreditförluster uppräknade till helår	37,3	31,0
Utlåning till allmänheten	27 964,4	20 457,7
<b>Kreditförluster (%)</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,15%</b>

## Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2024 är 20,6% (20,6%).

Mkr	H1 2024	H1 2023
Rörelseresultat	181,2	198,4
Rörelseresultat uppräknat till helår	362,4	396,7
Rörelseresultat minus skatt	287,7	315,0
Eget kapital 2022-12-31		1 741,8
Eget kapital 2023-06-30		1 795,7
Eget kapital 2023-12-31	2 463,1	
Eget kapital 2024-06-30	2 551,4	
Medel eget kapital	2 507,3	
<b>Avkastning på eget kapital</b>	<b>11,5%</b>	<b>17,8%</b>

## Bruttointäkter /

### Utlåning till allmänheten

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

Mkr	H1 2024	H1 2023
Ränteintäkter	1 220,4	815,0
Ränteintäkter obligationer	-32,6	-9,4
Ränteintäkter kreditinstitut	-48,5	-28,6
Bruttointäkter	1 139,3	777,0
Bruttointäkter uppräknade till helår	2 278,5	1 554,1
Utlåning till allmänheten 2022-12-31		20 346,3
Utlåning till allmänheten 2023-06-30		20 457,7
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26 205,1	
Utlåning till allmänheten 2024-06-30	27 964,4	
Medel utlåning till allmänheten	27 084,7	
<b>Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten</b>	<b>8,4%</b>	<b>7,6%</b>

## Räntenetto /

### Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H1 2024	H1 2023
Räntenetto	545,0	461,3
Räntenetto uppräknat till helår	1 090,0	922,7
Utlåning till allmänheten 2022-12-31		20 346,3
Utlåning till allmänheten 2023-06-30		20 457,7
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26 205,1	
Utlåning till allmänheten 2024-06-30	27 964,4	
Medel utlåning till allmänheten	27 084,7	
<b>Räntenetto / Utlåning till allmänheten</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,5%</b>

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024  
vecka 8, 2025

Årsredovisning 2024  
vecka 18, 2025

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

Org.Nummer 556717-5129  
Styrelsens säte: Stockholm  
[www.bluestepbank.com](http://www.bluestepbank.com)

# Bluestep Bank.