

Årsredovisning

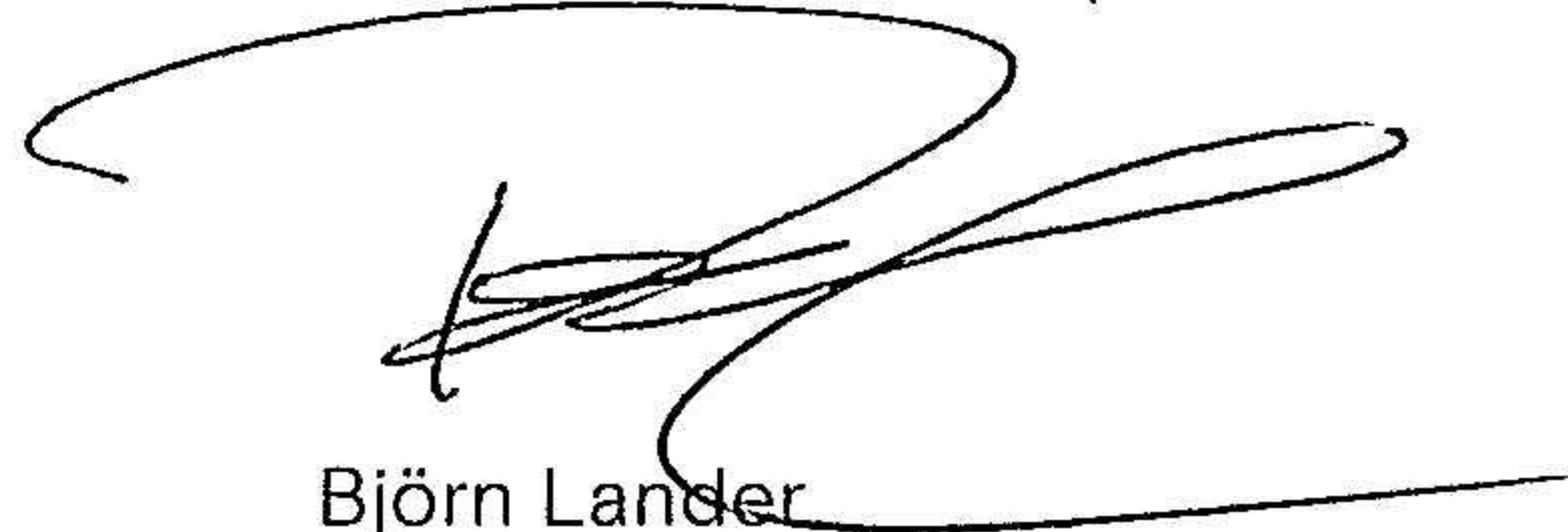
2023-01-01 – 2023 -12-31

Bluestep Holding AB
556668-9575

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på ordinarie årsstämma den 26 april 2024. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 26 april 2024



Björn Lander
Verkställande direktör

Årsredovisning 2023

Bluestep Holding AB

Bluestep Holding.



Innehåll

Förvaltningsberättelse.....	1
Resultaträkning Koncernen.....	9
Rapport över övrigt totalresultat Koncernen.....	9
Balansräkning Koncernen.....	10
Rapport över förändring av eget kapital Koncernen.....	11
Rapport över kassaflöde Koncernen.....	12
Resultaträkning Moderbolaget.....	13
Rapport över totalresultat Moderbolaget.....	13
Balansräkning Moderbolaget.....	14
Rapport över kassaflöde Moderbolaget.....	15
Notförteckning	16
Styrelsens underskrifter.....	68

Sidorna 1-68 utgör den formella årsredovisningen.

Koncernens hållbarhetsarbete återfinns i hållbarhetsrapporten i Bluestep Bank AB (publ) årsredovisning.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Bluestep Holding AB, ("Bolaget" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556668-9575 med säte i Stockholm som är moderbolag i Bluestep Holding Koncernen ("Koncernen" eller "Konsoliderad situation"), avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31. Koncernredovisningen innefattar Bolaget, Bluestep Bank AB (publ) ("Banken"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm och dess dotterbolag: Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bank2 ASA ("Bank2"), org nr 988257133 med säte i Oslo, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, och Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin.

Koncernens resultat

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för året uppgick till 276 Mkr (264). Den finansiella utvecklingen och ställningen påverkas av förvärvet av Bank2, som är helt konsoliderat och det finansiella resultatet inkluderat från den 31 oktober 2023.

Räntenetto

Koncernens räntenetto för året ökade med 4% till 959 MSEK (921 MSEK). Ökade utlåningsvolymerna och högre räntor har bidragit till ökningen, men högre marknadsräntor har också medfört ökade räntekostnader jämfört med föregående år. Konsolideringen av Bank2 bidrog till ökat räntenetto sedan förvärvstidpunkten. Inflationen och räntorna påverkade hushållens disponibla inkomster överlag. Att i en sådan omgivning identifiera och erbjuda värdeskapande nya affärer kräver omdöme, inte minst givet konkurrensen i marknaden. Detta har varit än tydligare i en högre räntemiljö. Nyutlåningen har därför till större del varit inriktad mot kunder med låg- till medelhög risknivå, då dessa kunder ofta har mer motståndskraft i sin privatekonomi. Utlåningsmixen har fortsatt resulterat i viss marginalkomprimering. Koncernen fortsätter att arbeta mot en större andel affärer med låg- och medelhög risk, i linje med strategin.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader för året uppgick till 673 MSEK (618 MSEK). Utöver inflation som bidrar till ökade rörelsekostnader så beror ökningen främst på personalkostnader, vilket huvudsakligen omfattar ökning av personalstyrkan som en följd av dels förvärvet av Bank2 och fortsatt expansion av den finländska verksamheten. Amortering och avskrivning av kapitaliserad teknologi fortsätter att öka eftersom Koncernen prioriterar investeringar i digitalisering för att kunna möta kunders behov och förväntningar.

Vidare har rörelsekostnaderna påverkats av tillväxtområdena kapitalfrigöringskrediter i Sverige och expansionen av verksamheten i Finland. Under 2022 inleddes en strategisk översyn av Koncernens ägare, vilket har påverkat jämförelsetalen med engångsposter om 36 MSEK. Det innevarande året inkluderar omstruktureringskostnader efter förvärvet av Bank2 uppgående till 22 MSEK. Direkt hänförliga transaktionskostnader för förvärvet av Bank2 uppgick till cirka 45 MSEK på koncernnivå. Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter uppgick till 65% (63%).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var 299 (261), ökningen berodde till största delen på de anställda som inkluderades från Bank2.

Kreditförluster

Trots den rådande makroekonomiska miljön med hög inflation och stigande räntor var Koncernens kreditförlustnivå relativt stabila. Den totala kreditförlustnivån ökade till 0.18% (0.14%), främst drivet av den svenska verksamheten. Netto kreditförluster uppgick till 48 MSEK (28 MSEK). Koncernen inkorporerar framåtblickande information i bedömningen av förväntade kreditförluster för att säkerställa en fullständig och välinformerad bedömning. Enligt ledningens bedömning har inflationen börjat falla och räntor förväntas justeras nedåt. Detta i kombination med stabiliserande bostadspriser och stigande transaktionsvolymerna torde stödja en återhämtning för bolånetagare. Ingen ytterligare justering ansågs därför nödvändig. För mer information om kreditförluster, se Not 10 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden för året uppgick till 75 MSEK (54 MSEK), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 27.7% (18.8%). Avvikelsen mot den nominella skattesatsen i Sverige om 20.6% beror på förvärvet av Bank2 och en relativt större verksamhet i Norge där bolagsskattesatsen är 25%.

Årets resultat

Årets resultat för Koncernen uppgick till 200 Mkr (209 Mkr).

Finansiell ställning

Per 31 december 2023 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 29% och uppgick till 26,205 MSEK (20,346 MSEK), varav Bank2 bidrog med 5,062 MSEK till innevarande år. Norge utgjorde 53% av totala utlåningen, Sverige 44% och Finland 3%.

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid årets slut till 4,254 MSEK (3,041 MSEK), fördelad som följer:

- 1,045 MSEK (502 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 1,504 MSEK (1,697 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1,705 MSEK (842 MSEK) var placerade i svenska, norska och tyska stats- kommun- och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 697% (472%) vid årets slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 133% (132%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Finansiering och inlåning

Koncernens långsiktiga strategi är en väldiversifierad finansieringsstruktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer. Koncernens finansieringskällor bestod vid årets utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer och icke säkerställda obligationer samt AT1- och T2-instrument sedan tidigare utfärdade av Bank2. Inlåning från allmänheten har ökat, delvis på grund av gynnsamma marknadsförutsättningar, samtidigt som viss obligationsfinansiering har återbetalats vid förfall. Den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer uppgick till 5,000 MSEK (5,900 MSEK) och icke säkerställda obligationer uppgick till 1,850 MSEK (1,550 MSEK), samt 550 MNOK (550 MNOK), AT1-instrumenten uppgick till 60 MNOK och T2-instrumenten uppgick till 60 MNOK.

Av den totala inlåningen från allmänheten utgörs 62% av NOK, 32% av SEK och den återstående andelen av EUR. Inlåningen i SEK och EUR omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 1,050,000 SEK. Inlåning i NOK uppgick till 12,817 MSEK (6,671 MSEK), varav inlåning relaterad till Bank2 uppgick till 5,009 MSEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2,000,000 NOK via Bankenes Sikringsfond. Inlåning i NOK relaterad till Bank2 omfattas mestadels av den norska insättningsgarantin.

Kapitaltäckning

Upplysningarna om kapitaltäckning bör läsas utifrån att Banken kategoriseras som ett litet och icke komplext institut (kategori 4, i enlighet med Finansinspektionens kategorisering, punkt 145 i artikel 4(1) i CRR).

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") till 15.5% (17.0%) och den totala kapitalrelationen var 16.0% (17.0%). För Moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 22.3% (17.1%), och den totala kapitalrelationen till 22.3% (17.1%).

Under året har kärnprimärkapitalet ökat till 2,003 MSEK (1,624 MSEK) för den Konsoliderade situationen och till 2,428 MSEK (1,625 MSEK) för Moderbolaget. Denna ökning kan hänföras till nettovinst och kapitaltillskott i samband med förvärvet av Bank2. Kapitalkravet enligt Pelare I har ökat på grund av ökad utlåning, och för den Konsoliderade situationen har det även ökat som en följd av förvärvet av Bank2.

Den kontracykliska kapitalbufferten i Sverige har ökat från 1,0% till 2,0% från och med den 22 juni 2023, och i Norge har den ökat från 2,0% till 2,5% från och med den 31 mars 2023. Det kombinerade buffertkravet har också ökat på grund av tillämpningen av systemriskbufferten för exponeringar i Norge, till följd av förvärvet av Bank2, såväl som på grund av förändringar i den norska systemriskbuffertens utformning.

Bruttosoliditetsgraden för den Konsoliderade situationen var 6,4% (6,8%), och för Moderbolaget 9,2% (6,8%). För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 30 "Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderade situationen".

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 11,2% (13,9%) för helåret.

Kreditbetyg

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

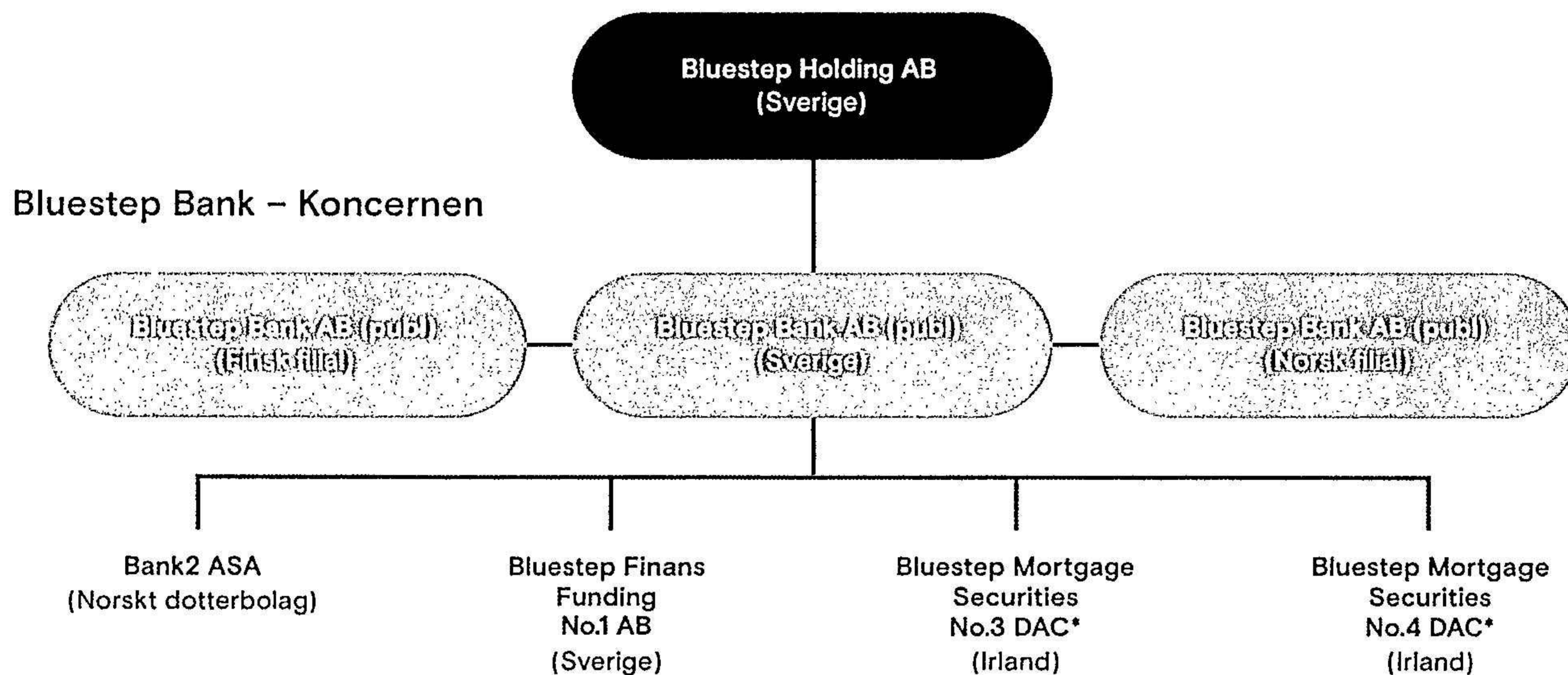
Resultat och ställning Koncern	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseresultat (Mkr)	276	264	319	-80	263
Kreditförluster (%)	0,18%	0,14%	0,04%	0,25%	0,37%
Kärnprimärkapital (Mkr)	2 003	1 624	1 390	1 617	1 475
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,54%	17,0%	16,4%	19,7%	17,9%
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	20 513	13 239	10 426	12 613	11 421
Utlåning till allmänheten (Mkr)	26 205	20 346	18 333	16 112	16 146
Medelantal anställda	291	264	272	275	274

Organisation och verksamhet

Bluestep Holding AB är ett holdingbolag till det helägda bankaktiebolaget Bluestep Bank AB (publ) där in- och utlåningsverksamhet bedrivs. Bluestep Bank AB (publ) bedriver verksamhet i Sverige, Norge och Finland där den norska och finska verksamheten bedrivs genom Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo ("norska Filialen"), respektive Bluestep Bank AB (publ), filial i Finland ("finska Filialen"). Bank2 drivs som en separat enhet.

Ägarskap och definitioner

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



* Dessa dotterbolag är för närvarande under likvidation. Alla enheter ingår i den Konsoliderade situationen.

Bluestep Bank är verksam i Sverige, Norge och Finland. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet vilken finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt genom utgivande av säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Väsentliga regelverksändringar

För 2023 har det inte skett några väsentliga regelverksändringar. Mer information kring redovisningsprinciper finns under Not 1 "Redovisningsprinciper". Årsredovisningen är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Årsredovisningen för 2022. I enlighet med ÅRL 6 kap 6§ har Bolaget valt att upprätta den lagstadgade bolagsstyrningsrapporten som från årsredovisningen en avskild rapport. Bolagsstyrningsrapport ingår inte i förvaltningsberättelsen utan presenteras i Bluestep Bank AB (publ) årsredovisning.

Väsentliga händelser under 2023

Efter förvärvet av Bank2 godkände Bluestep Banks styrelse fusionsplanen för att integrera Bank2 med Bluestep Banks norska filial.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2023 som skulle påverka Koncernens resultat eller balansräkningen.

Fusion

Under första kvartalet blev fusionen godkänd från Finanstilsynet i Norge jfr. § 12-1 i den norska lagen om finansiella företag och finanskoncerner (nw. finansforetaksloven) ("Finfl") och från Finansinspektionen enligt kapitel 10, 25 § i LBF. Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som den överlåtande bolaget. Verksamheten i Bank2 fortsätter genom Bluestep Banks norska filial. Fusionen genomfördes enligt bestämmelserna i den norska lagen om publika aktiebolag (nw. Allmennaksjeloven) ("asal.") §§ 13-36, kapitel 23 i den svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL") och kapitel 10 §§ 18-22 och 25 § i den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse (2004:297).

Förtida inlösen av primärkapitalinstrument

Innan fusionen, genomförde Bank2 en förtida inlösen av primärkapitalinstrument (AT1) ("obligationerna") med ett totalt utestående nominellt belopp om 60 MSEK. 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 har i förväg erhållit ett skriftligt medgivande från Finanstilsynet om att lösa in obligationerna

Riskhantering

Risker under 2023

Året har präglats av makroekonomisk- och geopolitisk osäkerhet med stigande räntor och ökad inflation. Dessa faktorer har resulterat i ökad ekonomisk press för hushåll, nedgångar i fastighetspriser och därmed också påverkan på Bankens tillgångskvalitet. Dessutom har bankfallisemang i USA och Europa orsakat volatilitet på finansmarknaden, även om påverkan har varit begränsad för nordiska banker och den nordiska finansmarknaden i allmänhet. 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.

Riskhantering i allmänhet

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

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

Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, operativ risk (innefattande 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 att beräkna kapitalkrav där så är relevant.

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

Ramverket för riskhantering är integrerat i de övergripande styrnings- och kontrollramverken, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Ramverket för riskhantering omfattar principer, riskkultur, riskhanteringsstrategier, riskaptit och risktolerans, riskprofil, riskhanteringsprocess, riskkontroll, godkännandeprocess för nya produkter ("NPAP"), känslighetsanalys/stresstester/scenarioanalys, intern kapital- och likviditetsbedömningsprocess ("IKLU"), riskrapportering, och riskrelaterade policyer och instruktioner. Ramverket för riskhantering operationaliseras genom riskhanteringsstrategi, via fastställda policyer och instruktioner, utförande i dagliga processer och rutiner, och följs upp och kontrolleras av riskägare, kontrollfunktioner samt verkställande direktör, styrelse och diverse kommittéer.

Riskstyrningen sker utifrån såväl ett organisationsperspektiv som ett perspektiv med tre försvarslinjer. Bankens ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction fastställd av styrelsen. För ytterligare information om riskhantering per riskkategorier, se Not 2 "Riskhantering".

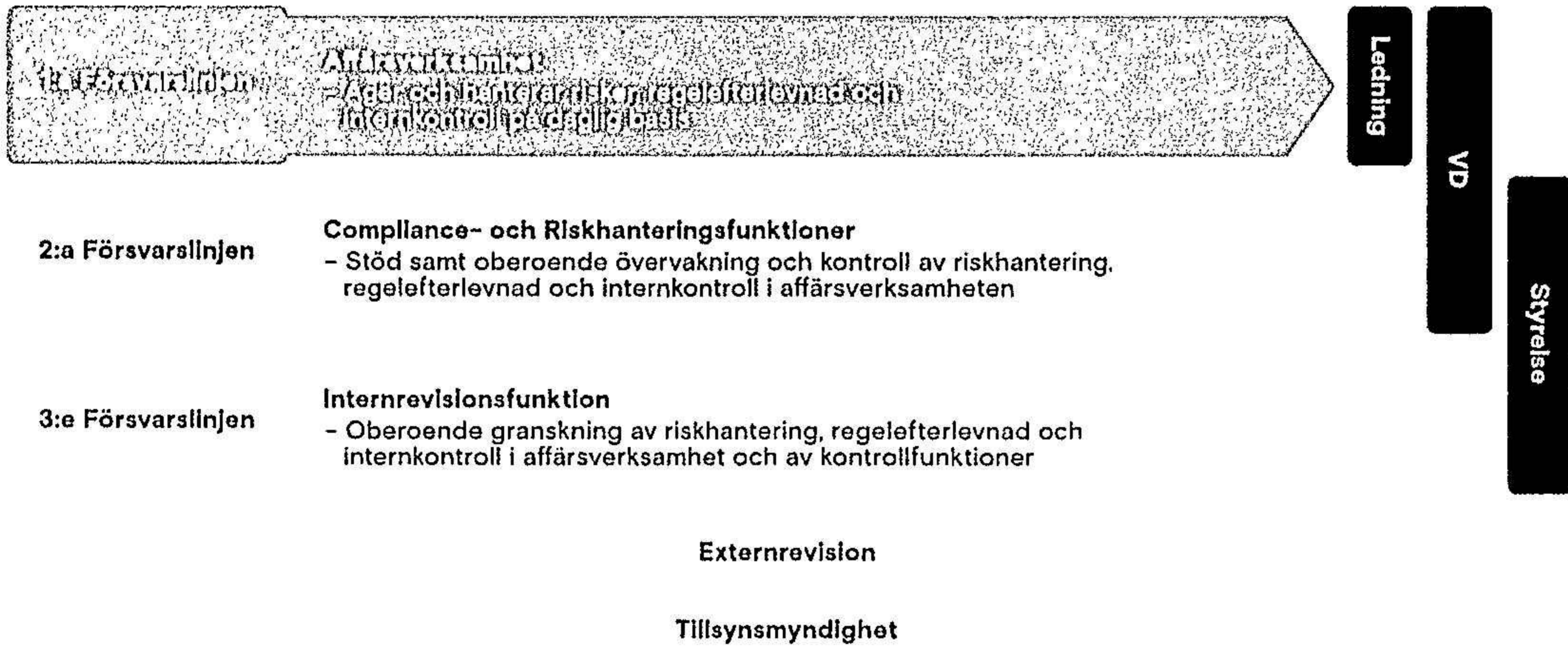
Riskstyrning

Bankens riskstyrning sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, verkställande direktören, ledningsgruppen, affärsverksamheter och kontrollfunktioner.

Perspektivet med tre försvarslinjer består av följande ansvarsområden för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll:

- Första försvarslinjen - Affärsverksamheter, där cheferna äger sina risker och har ansvaret för den dagliga riskhanteringen, regelefterlevnaden och internkontrollen. Cheferna för affärsverksamheter rapporterar till ledningsgruppen och verkställande direktören.
- Andra försvarslinjen - Riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen ansvarar för ramverken för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll, och utför stöd samt oberoende övervakning och kontroll av dessa områden. Chief Risk Officer ("CRO") och Head of Compliance rapporterar direkt till verkställande direktören och till styrelsen.
- Tredje försvarslinjen - Internrevisionsfunktionen ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll i verksamheten och av kontrollfunktioner. Internrevisionsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen. Banken har lagt ut internrevisionen till Deloitte AB.



Styrelsen fastställer finansiella och affärsmässiga mål och strategier, säkerställer att det finns effektiva operativa strukturer och system, och säkerställer efterlevnad av lagar, regler och interna styrdokument. Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskhantering, kapitalhantering, regelefterlevnad och internkontroll. I detta ansvar ligger att besluta om Bankens riskhanteringsstrategi och riskaptit, säkerställa att risk-, kapital- och likviditetssituationen befinner sig inom uppsatta ramar, och att riskhanteringen, regelefterlevnaden och internkontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Styrelsen har etablerat följande kommittéer;

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

- ersättningskommitté som bistår styrelsen med att utarbeta förslag på ersättningar.

Den verkställande direktören är utsedd av styrelsen, och ansvarar för ledningen av Bankens verksamhet, att se till att organisation och arbetsmetoder är lämpliga, och att säkerställa att affärsverksamheter följer externa och interna regler. Verkställande direktören har etablerat följande kommittéer och forum:

- ledningsgrupp som stödjer verkställande direktören i den dagliga ledningen av Banken,
- risk- och regelefterlevnadskommitté (Eng. risk and compliance committee; "RiCO") som stödjer verksamheten i riskhantering avseende operativa risker, regelefterlevnad, och revisionsfrågor.
- kommittén för godkännande av nya produkter (Eng. New Product Approval Process "NPAP" Committee) som stödjer verksamheten inför beslut om nya eller ändrade produkter, processer, tjänster, system och material organisationsförändringar, och
- tillgångs- och skuldhanteringskommitté (Eng. Asset and Liability Management Committee; "ALCO") som stödjer verksamheten vid hanteringen av balansräkningsrelaterade frågor och risker.

Styrelsen har utsett en CRO som är direkt underställd verkställande direktören. CRO leder riskhanteringsfunktionen, som ansvarar för att stödja och oberoende övervaka och kontrollera riskhanteringen inom Banken, och därmed säkerställer att riskerna identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras korrekt.

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen, riskhanteringsramverket, och arbetet med IKLU.

Kapitalhanteringen utgår från interna förhållanden, organisationsstruktur, affärsmodell, och risk-, kapital- och likviditetssituationen. Genom

kapitalhanteringen kan det säkerställas tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning, och effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende.

Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen, och omfattar roller med ansvarsområden, principer, kapitalkrav och kapitaltäckning, kapitalplan och kapitalrapportering. IKLU genomförs årligen, eller oftare vid behov, och övervakning och rapportering av utfall för risknyckeltal av dessa sker månatligen. Som del av IKLUprocessen analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av kapitalet och likviditetsreserven gentemot estimerat beredskapsbehov för situationer under finansiell stress.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka föreskrivna riskbaserade kapitalkrav och bruttosolidetskrav. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-minimikapitalkrav (för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk), Pelare II-kapitalkrav (för risker som inte täcks eller inte tillräckligt täcks av Pelare I-kapitalkravet), kombinerat buffertkrav (ytterligare kapitalbuffert) och Pelare II-vägledning.

Bruttosoliditetskravet är ett icke-riskbaserat mått för

att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen. Kapitaltäckningsreglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka föreskrivna riskbaserade kapitalkrav och bruttosolidetskrav. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-minimikapitalkrav (för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk), Pelare II-kapitalkrav (för risker som inte täcks eller inte tillräckligt täcks av Pelare I-minimikapitalkravet), kombinerat buffertkrav (ytterligare kapitalbuffert) och Pelare II-vägledning. Bruttosoliditetskravet är ett icke-riskbaserat mått för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen, och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen. Banken upprätthåller en risk-baserad minimikapitalnivå på 8% av det riskviktade exponeringsbeloppet och har tillräckligt med kapital för att uppfylla Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav och Pelare II-vägledning. Därutöver håller Banken en extra kapitalbuffert för att motverka att bryta mot externa regulatoriska krav och internt satta kapitalnivåer i situationer med ekonomisk stress och väsentlig negativ inverkan på det finansiella systemet. Styrelsen har en målsättning om en långsiktig kärnkaptitalrelation på 16%.

Banken upprätthåller en risk-baserad minimikapitalnivå på 8% av det riskviktade exponeringsbeloppet och har tillräckligt med kapital för att uppfylla Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav och Pelare II-vägledning i form av kärnprimärkapital. Därutöver håller Banken en extra kapitalbuffert för att motverka att bryta mot externa regulatoriska krav och internt satta kapitalnivåer i situationer med ekonomisk stress och väsentlig negativ inverkan på det finansiella systemet. Styrelsen har en målsättning om en långsiktig kärnkaptitalrelation på 16% och en lägsta minsta kärnkaptitalrelation på 15%.

Kapitalplanering

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

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

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

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

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

Övervakning och rapportering

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

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

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

Likviditetshantering

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

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskkaptiten är låg, varför Banken håller betydande likviditetsöverskott i en likviditetsreserv. Banken mäter likviditetsreserver i såväl förväntade som stressade scenarier för att verifiera att minimikravet på likviditet upprätthålls. Miniminivån på likviditetsreserven fastställs av styrelsen. Banken använder riskindikatorer för att, på ett tidigt stadium, upptäcka avvikelser gentemot förväntad likviditetsutveckling. Beredskapsplaner har även upprättats för att snabbt kunna initiera åtgärder i syfte att minska risker hänförliga till likviditetsreservens storlek.

Mätning och rapportering av likviditetsrisk sker på daglig basis, och omfattar nivån på Bankens likviditetsreserv och dess sammansättning såväl under förväntade- som stressade scenarier. Verkställande direktör avger månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen. CRO utför oberoende kontroller av likviditetsrisk och rapporterar till styrelse och verkställande direktör. Rapporterna visar nyckeltal gällande likviditetsrisker så som bland andra likviditetsreserv, likviditetstäckningsgrad ("LCR") och stabil nettofinansieringskvot ("NSFR"). Oberoende granskning avseende likviditetshantering utförs även inom ramen för internrevisionen.

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

LCR mäter i vilken utsträckning Banken har tillräckligt med högkvalitativa likvida tillgångar för att täcka likviditetsbehovet i stressade situationer under de närmaste 30 dagarna. Banken efterlever LCR-kravet för samtliga valutor konsoliderat. Vidare eftersträvas även god balans av valutasammansättningen i likviditetsreserven gentemot potentiella nettoutflöden för respektive relevant valuta, vilka är SEK, NOK samt EUR. Banken efterlever även kraven för NSFR vilket säkerställer att långfristiga tillgångar finansieras av en miniminivå av stabil långsiktig finansiering. Utöver LCR samt NSFR använder Banken interna mått och limiter för att säkerställa att likviditetsrisken hanteras på

ett sätt som överensstämmer med Bankens risktolerans. De interna måtten samt limiterna är främst hänförliga till storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv. Likviditetsreserven ställs i förhållande till totala skulder och även storleken samt löptid på inlåningen från allmänheten samt till storleken på Bankens totala räntebärande skulder. Därutöver finns interna limiter för att säkerställa att Banken kan driva verksamheten vidare utan tillskott av likviditet under en längre period.

Banken har etablerat en strategi som diversifierar finansieringen i både källa och löptid genom bland annat inlåning från allmänheten, och utgivande av säkerställda- samt icke-säkerställda obligationer.

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

Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

Balanserade vinstmedel	4,442,031,521
Aktieägartillskott	396,351,536
Årets resultat	50,373,993
Totalt	4,888,757,050

Styrelsen föreslår följande fördelning:

Till ny räkning överföres	4,888,757,050
Totalt	4,888,757,050

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

Resultaträkning | Koncernen

Mkr	Not	Koncernen	
		Helår 2023	Helår 2022
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1,687.3	1,199.6
Övriga ränteintäkter		121.3	50.5
Räntekostnader		-849.3	-328.9
Räntenetto	4	959.3	921.2
Provisionsintäkter		0.3	-
Provisionskostnader		-0.9	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	27.1	-23.5
Andel av intresseföretags- och joint ventures resultat		2.2	3.7
Övriga rörelseintäkter	6	9.0	8.6
Summa rörelsens intäkter		997.0	910.0
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-588.0	-551.0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	19, 20	-84.9	-66.8
Summa rörelsens kostnader		-672.9	-617.8
Resultat före kreditförluster		324.1	292.1
Kreditförluster, netto	10	-48.0	-28.1
Rörelseresultat		276.1	264.1
Lämnade koncernbidrag		-	-
Skatt	11	-75.3	-54.2
ÅRETS RESULTAT		200.8	209.8
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		200.8	209.8

Rapport över övrigt totalresultat | Koncernen

Mkr	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	200.8	209.8
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-55.7	8.8
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt	4.2	
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	28.1	-17.4
Summa övrigt totalresultat	-23.4	-8.6
SUMMA ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-23.4	-8.6
ÅRETS TOTALRESULTAT	177.5	201.3

Balansräkning | Koncernen

Mkr	Not	Koncernen	
		31/12/2023	31/12/2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	1,044.7	501.7
Utlåning till kreditinstitut	13	1,513.8	1,701.9
Utlåning till allmänheten	14	26,205.1	20,346.3
Värdförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-82.6	-334.9
Aktier och andelar i intresseföretag	18	148.2	14.2
Shares and participations		59.3	
Derivat	15	186.4	337.8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	664.5	521.0
Belåningsbara statskuldsförbindelser	16	1,040.4	321.3
Goodwill	19	2,670.5	2,593.1
Immateriella anläggningstillgångar	19	508.7	470.2
Materiella tillgångar	20	46.4	42.3
Övriga tillgångar	21	24.5	49.2
Deferred tax assets		33.8	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	73.4	54.1
Aktuell skattefordran	11	89.0	94.5
Summa tillgångar		34,226.2	26,712.9
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	25	-	-
Emitterade värdepapper	24	7,583.0	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	25	20,513.1	13,239.1
Derivat	15	83.6	44.6
Aktuell skatteskuld	11	59.8	56.9
Uppskjuten skatteskuld	11	79.0	76.4
Övriga skulder	26	444.5	455.4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	79.6	70.3
Avsättningar	28	7.6	-
Summa skulder och avsättningar		28,850.0	22,101.5
Eget kapital			
Aktiekapital		0.4	0.1
Överkurs		190.7	-
Reservfond		26.0	26.0
Omräkningsreserv		-30.1	-6.8
Övrigt tillskjutet kapital		1,074.0	677.6
AT1 capital		60.4	
Balanserade vinstmedel		3,854.0	3,704.5
Årets resultat		200.8	209.8
Summa eget kapital		5,376.2	4,611.4
Summa eget kapital och skulder		34,226.2	26,712.9

2024062624054

Rapport över förändring av eget kapital | Koncernen

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Mkr	Aktie- kapital	Överkurs	Reservfond	Omräknings- reserv	Primärkapital- instrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans Saturday-01-01	0.1	0	26.0	1.8	0	677.6	4,004.5	4,710.1
Utdelning till aktieägare							-300.0	-300.0
Årets resultat							209.8	209.8
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				8.8				8.8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-17.4				-17.4
Utgående balans Saturday-12-31	0.1	-	26.0	-6.8	-	677.6	3,914.4	4,611.4
Ingående balans Sunday-01-01	0.1	-	26.0	-6.8	-	677.6	3,914.4	4,611.4
Aktieägartillskott						396.4		396.4
Nyemission	0.3	190.7						191.0
Utdelning till aktieägare								-
Förvärvat primärkapitalinstrument					60.4		-60.4	-
Årets resultat							200.8	200.8
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-55.7				-55.7
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt				4.2				4.2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				28.1				28.1
Utgående balans Sunday-12-31	0.4	190.7	26.0	-30.1	60.4	1,074.0	4,054.8	5,376.2

* Villkorade aktieägartillskott. Återbetalning sker enligt villkor beslutade på bolagsstämman.

2024062624055

Rapport över kassaflöde | Koncernen

Mkr	Not	Helår 2023	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		276.1	264.1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	19, 20	84.9	66.8
Orealiserade värdeförändringar	5	51.3	-70.7
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	53.1	37.0
Upplupna räntor		47.2	31.6
Andel intresseföretag		-0.3	-4.1
Övrigt		56.3	17.1
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		292.6	77.7
Betald skatt		-75.3	-71.9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		493.4	269.9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1,408.4	-1,783.9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		127.5	-202.6
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		638.2	-31.6
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldförbindelser		-715.2	12.2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2,471.0	2,826.6
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		-882.8	-384.0
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-64.6	354.2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		659.1	1,060.7
Investeringsverksamheten			
Förvärv av andelar i intresseföretag		-37.9	-
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-355.6	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	19	-71.4	-53.7
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	11	-	-
Investeringar i materiella tillgångar	20	-7.0	-17.6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-471.8	-71.3
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare		-	-300.0
Akteemission		191.0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		191.0	-297.7
ÅRETS KASSAFLÖDE		378.3	691.7
Likvida medel vid periodens början		2,203.6	1,520.5
Kursdifferens i likvida medel		-23.4	-8.6
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2,558.5	2,203.6
- Varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken		1,044.7	501.7
- Varav utlåning till kreditinstitut		1,513.8	1,701.9
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1,979.9	1,312.9
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-809.5	-315.4

2024062624056

Resultaträkning | Moderbolaget

2024062624057

Mkr	Moderbolaget		
	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		0.4	0.0
Räntenetto	4	0.4	0.0
Erhållna utdelningar		37.0	2.3
Erhållna koncernbidrag		32.0	12.0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-0.3	0.1
Summa rörelsens intäkter		69.1	14.5
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7, 8, 9	-15.3	-40.9
Summa rörelsens kostnader		-15.3	-40.9
Resultat före kreditförluster		53.8	-26.4
Kreditförluster, netto	13	-	-
Rörelseresultat		53.8	-26.4
Skatt	11	-3.5	-
ÅRETS RESULTAT		50.4	-26.4

Rapport över totalresultat | Moderbolaget

Mkr	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	50.4	-26.4
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	50.4	-26.4

Balansräkning | Moderbolaget

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13	9.5	4.9
Aktier och andelar i koncernföretag	17	5,050.9	4,463.5
Aktier och andelar i intresseföretag	18	48.7	10.7
Övriga tillgångar	21	-	12.0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	0.1	-
Aktuell skattefordran	11	0.3	6.5
Summa tillgångar		5,109.4	4,497.7
Skulder			
Aktuell skatteskuld		3.5	-
Övriga skulder	25	0.0	11.8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	0.1	17.7
Summa skulder		3.5	29.6
Eget kapital			
Aktiekapital		0.4	0.1
Överkursfond		190.7	-
Reservfond		26.0	26.0
Balanserat resultat		4,838.4	4,468.5
Årets resultat		50.4	-26.4
Summa eget kapital		5,105.9	4,468.2
Summa eget kapital och skulder		5,109.4	4,497.7

Rapport över förändring av eget kapital | Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01	0.1	26.0	-	4,468.5	4,494.6
Utdelning till aktieägare					-
Årets resultat				-26.4	-26.4
Utgående balans 2022-12-31	0.1	26.0	-	4,442.0	4,468.2
Ingående balans 2023-01-01	0.1	26.0	-	4,442.0	4,468.2
Aktieägartillskott				396.4	396.4
Nyemission	0.3		190.7		191.0
Årets resultat				50.4	50.4
Utgående balans 2023-12-31	0.4	26.0	190.7	4,888.8	5,105.9

Aktiekapitalet består av 1 000 stamaktier av samma slag med kvotvärde 100 kr. Samtliga aktier har lika röst.

Rapport över kassaflöde | Moderbolaget

2024062624059

Mkr	Not	Moderbolaget	
		Jan-dec	Helår
		2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		53.8	-26.4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet för löpande verksamheten			
Justering för utdelning		-	-2.3
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-2.3
Betald skatt		6.2	-1.6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		60.0	-30.4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		11.9	-12.0
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-29.5	27.6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		42.4	-14.8
Investeringsverksamheten			
Förvärv andelar i intresseföretag		-37.9	-
Lämnade aktieägartillskott/tillskott till dotterbolag		-587.4	-
Utdelning till aktieägare		-	-
Utdelning från Uno Finans AS		-	2.3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-625.3	2.3
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		396.4	-
Akteemission		191.0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		587.4	-
ÅRETS KASSAFLÖDE		4.5	-12.4
Likvida medel vid året början		4.9	17.4
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		9.4	4.9
-Varav utlåning till kreditinstitut		9.5	4.9
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		0.4	-
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-	-0.2

Notförteckning

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

Not 1 Redovisningsprinciper	17
Not 2 Riskhantering.....	23
Not 3 Rapportering av rörelsesegment	41
Not 4 Räntenetto	42
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	42
Not 6 Övriga rörelseintäkter	43
Not 7 Allmänna administrationskostnader	43
Not 8 Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning.....	43
Not 9 Löner, arvoden och övriga ersättningar.....	44
Not 10 Kreditförluster netto	46
Not 11 Skatt på årets resultat.....	46
Not 12 Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.....	47
Not 13 Utlåning till kreditinstitut.....	47
Not 14 Utlåning till allmänheten	47
Not 15 Säkringsredovisning och derivatinstrument	49
Not 16 Räntebärande värdepapper	52
Not 17 Aktier och andelar i koncernföretag	52
Not 18 Aktier och andelar i intresseföretag	52
Not 19 Immateriella tillgångar.....	53
Not 20 Materiella tillgångar.....	53
Not 21 Övriga tillgångar	54
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54
Not 23 Emitterade värdepapper	54
Not 24 In- och upplåning från allmänheten.....	54
Not 25 Övriga skulder.....	55
Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	55
Not 27 Avsättningar	55
Not 28 Löptidsinformation	55
Not 29 Finansiella tillgångar och skulder	56
Not 30 Kapitaltäckningsanalys	60
Not 31 Närståenderrelationer.....	65
Not 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.....	66
Not 33 Förslag till vinstdisposition.....	66

2024062624060

Not 1 | Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Bluestep Holding AB upprättar koncernredovisning på den högsta koncernnivån. Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärvas till och med det datum som bestämmandeinflytandet upphör. Bestämmandeinflytande föreligger när bolaget har över 50% av rösterna i ett bolag. Koncerninterna mellanhanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av Koncernens finansiella rapporter. Moderbolagets verksamhet beskrivs i Förvaltningsberättelsen.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Grunder för redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25. I Koncernen tillämpas även RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner", tillhörande tolkningar utfärdade av Rådet för finansiell rapportering, samt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, och följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernen har förberett årsredovisningen och koncernredovisningen med antagandet om fortsatt drift. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Det finns inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar som har bedömts få någon väsentlig monetär påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IAS 1

Tidigare krav att upplysa om betydande redovisningsprinciper har ersatts med ett krav att lämna upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Ändringarna i IAS 1 gäller för årsredovisningar upprättade för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023 eller senare. Ändringarna har påverkat Koncernens redovisningsprinciper, men klassificering, värdering eller presentation har inte ändrats för några poster i de finansiella rapporterna. Banken har uppdaterat sina redovisningsprinciper genom att ta bort generiska texter och kompletterat med bolagsspecifik information om väsentliga redovisningsprinciper.

Benchmarkreformen fas 2

Ändringarna i IAS 39 och IFRS 9 innebär undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna bedöms således möjliggöra att övergången till nya referensräntor kan genomföras utan väsentliga resultateffekter. I och med att Koncernen inte har derivat, utlåning eller finansiering baserad på de referensräntor som ska utgått under året, har ändringen inte haft någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter, kapitaltäckning, eller stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler. Fas 2 i benchmarkreformen har hittills inte haft någon effekt på Koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IAS 12

Ändringarna i IAS 12 berör uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som uppstår i en enskild transaktion samt ett tillfälligt undantag för uppskjuten skatt hänförligt till OECD Pillar II regelverket. Den förstnämnda förändringen innebär att ett bolag inte ska tillämpa undantaget från att redovisa uppskjuten skatt hänförlig till en transaktion där beloppsmässigt lika stora avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader uppstår, utan redovisa både uppskjuten skattefordran och skatteskuld. Koncernen visar dessa skattefordringar och skatteskulder separat i not i årets finansiella rapporter.

Förändringen i Pillar II regelverket påverkar inte Koncernen då den konsoliderade omsättningen understiger tröskelvärdet om 750 MEUR.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Inga kommande ändringar i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentation av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuella tillgångar och ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar för att fastställa värden på vissa finansiella tillgångar och skulder (utlåning till allmänheten och tillgångssäkrade obligationer). Bedömningar och uppskattningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden bedöms vara rimliga.

Beräkning av förväntade kreditförluster kräver att Koncernen gör bedömningar och uppskattningar kring exempelvis när en betydande ökning i kreditrisk har inträffat och beräknas med hänsyn taget till intern och extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa. I dagsläget inkluderas inte några hållbarhetsaspekter vid beräkningen av ECL. För utförligare beskrivning av beräkning och uppskattningar och bedömningar avseende nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Bedömningar

Vid fastställandet av verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Saknas noterade priser på aktiva marknader används istället vedertagna värderingsmodeller. Koncernen bedömer när marknaderna anses inaktiva och då noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde utan värderingsmodeller istället behöver användas för att fastställa verkligt värde för instrumenten.

Koncernen har tidigare emitterat obligationer med säkerhet i svenska bolån (så kallad värdepapperisering), där den sista återbetalades under föregående år. I en sådan transaktion, har bolån sålts från Banken till helägda dotterbolag som i sin tur har emitterat obligationer som externa parter har investerat i. Banken har i samband med dessa transaktioner gjort bedömningen att tillgångarna som sålts till dotterbolagen inte uppfyller kriterierna för borttagande från rapporten över finansiell ställning, främst på grund av att kreditrisken inte har överförts i sin helhet. Därmed redovisades tillgångarna i Banken.

Koncernen har i samband med förvärv av Bank2 förvärvat fondobligationer som klassificeras som Tier 1-kapital enligt CRR. Koncernen har gjort bedömningen att fondobligationerna inte uppfyller kriterierna för definitionen av en skuld enligt IAS 32. Kassaflödena (återbetalning av kapital och ränta) bedöms vara under bolagets kontroll, och därmed har instrumentet klassificerats som eget kapital.

Goodwill prövas för nedskrivning årligen. Nyttjandevärdet fastställs med hjälp av en DDM-modell (Dividend Discount Model). Detta innebär att värdet av eget kapital för respektive kassagenererande enhet härleds genom att den kassagenererande enhetens förväntade framtida kassaflöden från utdelningar diskonteras. Kassaflödet nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital för att spegla investeringens relativa risk samt tidsvärdet av pengar.

Uppskattningar

I tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper görs uppskattningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa baseras på historisk utveckling och andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Uppskattningar för tillgångssäkrade obligationer är baserade på förväntad livslängd och genomsnittlig avkastning med utgångspunkt från historisk utveckling, förväntade kassaflöden samt räntor.

Koncernen gör också uppskattningar om materiella och immateriella tillgångars nyttjandeperiod.

Koncernredovisning

Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärfvas till och med det datum som det bestämmande inflytandet upphör. Bestämmande inflytande föreligger när Koncernen har över 50% av rösterna i ett bolag och när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget. Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden inom Räntenettet.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultatet

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstår med anledning av finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel, instrument som ingår i säkringar av verkligt värde, eventuell ineffektivitet i säkringsrelationer samt valutavinster och valutaförluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder. Även räntekompensation som erhålls vid förtidsinlösen av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernens monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde. Utlandsverksamheternas intäkter och kostnader i utländsk valuta räknas om enligt genomsnittskurs per den månad de inträffar, vilket innebär en approximation av den kurs som tillämpats varje transaktionsdag. Rapporteringsvalutan i Koncernen är svenska kronor.

Finansiella instrument

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

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på likviddagen. Skulder tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller och alla väsentliga risker och fördelar som är förknippade med den finansiella tillgången överförs. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde, vilket är anskaffningsvärdet med tillägg för transaktionskostnader, för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet. Efterföljande redovisning följer av hur de finansiella instrumenten har kategoriserats. Finansiella tillgångar/skulder till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar/skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell som inte innebär att inkassera avtalsenliga kassaflöden eller att delvis inkassera avtalsenliga kassaflöden och delvis inkassera kassaflöden från försäljningar. Förutom försäljningar av finansiella tillgångar bedömer Koncernen bl.a. affärsmodellen utifrån hur portföljen av finansiella tillgångar utvärderas med avseende på avkastning och risk. Till kategorin klassificeras också finansiella tillgångar vars avtalsenliga kassaflöden inte utgörs av enbart kapitalbelopp, ränta och avgifter. Koncernens tillgångar i denna undergrupp utgörs av: i) derivatinstrument med positiva marknadsvärden som inte ingår i en effektiv säkringsrelation (se vidare avsnittet Säkringsredovisning), ii) derivat som utgör effektiva säkringsinstrument, iii)

obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehas som en del i likviditetsriskhanteringen, iv) utlåning till allmänheten som är värderad till verkligt värde, samt v) andelar i fond.

Initialt redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas direkt i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan upplupen och erhållen ränta redovisas som ränteintäkt. Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, till exempel svenska säkerställda obligationer, baserar sig på noterade priser. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

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

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

Nivå 3: Värderingsmodeller där väsentliga indata baseras på icke observerbara data.

Derivat

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som Koncernen är utsatt för. Koncernen tillämpar säkringsredovisning för de säkringsrelationer som uppfyller kraven. Derivat som inte ingår i en säkringsrelation redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som ingår i en effektiv säkringsrelation redovisas enligt nedan.

Säkringsredovisning (IAS 39)

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring)

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

Portföljsäkring tillämpas när ränteexponeringen i portföljer av utlåning säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdet för den säkrade risken i den säkrade portföljen redovisas på en separat rad i balansräkningen (värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring).

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser som uppkommer när verksamheter med annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas på raden Nettoresultat av finansiella poster i resultaträkningen. Uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid en eventuell avyttring av en utlandsverksamhet.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Realisationsresultat och värdeförändringar resultatförs som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Kategorin består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell att inkassera avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena utgörs enbart av kapitalbelopp, ränta och avgifter. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar beroende på karaktär.

Dessa tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan (effektivräntan). Fordringar som inte är lånefordringar (eller räntebärande) och har en kort förväntad löptid redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Förväntade kreditförluster redovisas separat utanför rörelsens kostnader.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten utgörs av lån till privatpersoner med säkerhet i bostäder. Nedskrivningar samt återvinningar resultatförs som kreditförluster netto. Se vidare kring nedskrivningar i nästa stycke.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster beräknas för samtliga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. I modellen beräknas reserven för förväntade kreditförluster baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en betydande ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället och bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat.

Förväntade kreditförluster beräknas med hänsyn taget till såväl intern som extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa. För utförligare beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel hos kreditinstitut samt kortfristiga placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Koncernens skulder i denna kategori utgörs av derivatinstrument med negativa marknadsvärden vilka obligatoriskt klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Dessa kan både ingå i en effektiv säkringsrelation eller inte. För mer information se avsnittet Säkringsredovisning. Initialt redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner, medan upplupen och betald ränta redovisas i räntenettet.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Upplåning, inlåning, emitterade värdepapper samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Förlagslån

Förlagslån värderas till upplupet anskaffningsvärde och är efterställda alla andra skulder.

Immateriella anläggningstillgångar

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

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om tillgången är identifierbar, det är sannolikt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar och Koncernen har kontroll över tillgången.

Det redovisade värdet för en immateriell tillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader och redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv konsolideras in i koncernredovisningen i enlighet med förvärvsmetoden.

Kostnaden för ett förvärv beräknas som summan av den överförda ersättningen som är värderad till verkligt värde per förvärvstidpunkten och beloppet av eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. För varje rörelseförvärv väljer Koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget ska värderas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde reducerat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. För att testa nedskrivningsbehov fördelas goodwill till respektive rapporteringssegment. Ett rapporteringssegment är den lägsta nivå på vilken goodwill följs upp i Koncernens interna styrning.

Varumärken

Förvärvade varumärken redovisas initialt till bedömt verkligt värde reducerat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Koncernens bedömning är att varumärken har en obestämd nyttjandeperiod. Eventuella utgifter för internt upparbetade varumärken kostnadsförs i den period de uppkommer.

Kundrelationer

Förvärvade kundrelationer är initialt bedömt till verkligt värde reducerat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Av- och nedskrivningar

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över immateriella tillgångars bedömda nyttjandeperioder, såvida inte nyttjandeperioderna är obestämda. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning.

Vid varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på en värdeminskning avseende Koncernens tillgångar. För goodwill, varumärken och banklicens som inte skrivs av löpande genomförs test av nedskrivningsbehov minst en gång per år samt vid indikation på värdeminskning av tillgången.

Om så är fallet görs en bedömning av tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av tillgångens verkliga värde, med avdrag för försäljningskostnader, och nyttjandevärdet. Med nyttjandevärde avses nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången och nuvärdet av nettoförsäljningsvärdet vid nyttjandeperiodens slut.

Om det beräknade återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning till tillgångens återvinningsvärde. En tidigare nedskrivning återförs när det har inträffat en förändring i de antaganden som låg till grund för att fastställa tillgångens återvinningsvärde när den skrevs ned och som innebär att nedskrivningen ej längre bedöms som erforderlig. Återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar prövas individuellt och redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar av goodwill återförs inte i en efterföljande period. De beräknade nyttjandeperioderna är 4-9 år för kundrelationer och 5 år för system- och programutveckling.

Nedskrivningsprövning

Goodwill, varumärken och kundrelationer är hänförliga till förvärv av dotterbolag. Koncernen består av tre segment som är fördelade geografiskt (Sverige, Norge och Finland). Nedskrivningsprövning har skett på de enskilda kassagenererande enheterna Sverige samt Norge. Nedskrivningsprövningen görs under fjärde kvartalet varje år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

Tillgångarna redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod bedöms uppgå till 5 år. Minst årligen, eller vid indikation på bestående värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning.

Leasing

Leasingavtal redovisas som en nyttjandetillgång på tillgångssidan samt en leasingkuld skuldsidan. IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget.

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

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer krävas för att reglera förpliktelsen. Utöver detta ska också en tillförlitlig uppskattning av beloppet kunna göras och uppskattat utflöde nuvärdesberäknas. Avsättningar redovisas för omstruktureringar, det vill säga genomgripande organisationsändringar såsom exempelvis att anställda får avgångsvederlag för förtida uppsägning eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. En avsättning för omstrukturering omfattar enbart de direkta utgifter som uppstår vid omstruktureringen och som inte hör samman med den framtida verksamheten, såsom kostnader för avgångsvederlag.

Eget kapital

Omräkningsreserv består av orealiserade valutakurseffekter till följd av omräkning av utländska enheter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod i enlighet med IAS 7. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper tillämpas även i moderbolaget, med undantag av följande:

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med huvudregeln i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt och lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Koncernbidrag som lämnas till moderföretag redovisas som en finansiell kostnad. Beslutade koncernbidrag som inte utbetalats per rapporteringsdagen skuldförs, även om beslutet fattades efter rapportperiodens slut. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

Företagsförvärv och goodwill

Vid ett rörelseförvärv beräknas anskaffningsvärdet som summan av verkligt värde för erlagda tillgångar, skulder och egetkapitalinstrument vid transaktionsdagen. Även alla utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet redovisas som en del av anskaffningsvärdet.

Not 2 | Riskhantering

Koncernen lämnar i den här noten information om riskhantering för väsentliga riskkategorier. För generell beskrivning av riskhantering och riskstyrning samt ägarstruktur, se avsnitt "Förvaltningsberättelse"

Kreditrisk

Definition

Kreditrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av att en motpart inte fullgör sina förpliktelser i enlighet med överenskomna villkor.

Mitigeringsåtgärder

Givet verksamhetens natur med utlåning till allmänheten utgör kreditrisk en materiell risk för Koncernen. Kreditförluster kan uppstå dels till följd av bristande betalnings- uppfyllelse på grund av oförmåga eller ovilja hos en kund eller en motpart att uppfylla sina åtaganden i samband med utlåning (sannolikheten för fallissemang), dels att de belopp som kan återvinnas från obetalda lån inte räcker för att täcka kapitalbelopp, upplupna räntor och övriga kostnader (förlust vid fallissemang). Kreditrisk kan dessutom avspeglas i form av förluster via avsättningar till följd av minskade portföljvärden på grund av faktisk eller upplevd försämrad kreditkvalitet.

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

Koncernen tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegment med något förhöjd risk jämfört med traditionella bolåneaktörer. Kreditstrategin baseras på låntagarens förväntade återbetalningsförmåga och kredithistorik, och för att bedöma sannolikheten för fallissemang delas låntagarna in i olika riskkategorier.

Kreditrisken hanteras främst genom kreditpolicy och kreditinstruktioner samt fastställd riskhanteringsstrategi med uttryckt riskaptit och risktolerans. Aktiv kreditriskhantering uppnås via kreditverksamheten som säkerställer att ett försiktigt och väl avvägt kundurval görs.

Kreditverksamheten ansvarar för kreditbeslutsprocessen och efterlever styrdokument för kreditriskhantering. Riskklassificeringssystemet är central för kreditprocessen och omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljandet av en kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Koncernen. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att kunskap om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling, av betydelse för affären och dess risk, beaktas. Systematisk analys av de enskilda kreditexponeringarna sker genom löpande uppföljning av individuella engagemang.

En aktiv kreditriskhantering säkerställs även genom kravavdelningarna som ansvarar för obetalade lån, dvs. där kunder har upphört att betala sitt lån och därigenom bryter mot sina lånevillkor och försöker få dessa att återgå till planerlig betalning eller vidtar åtgärder för att reducera förlustrisken.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt för att ha en god balans mellan risk och avkastning, arbetar Koncernen kontinuerligt med att förstå kunderna och deras förutsättningar. Låneböckernas utveckling övervakas kontinuerligt och riskfaktorer analyseras, vilket möjliggör en bättre förståelse av den underliggande kreditrisken.

Kreditrisk avseende kund och objekt

Uppskattning av kreditexponering för riskhanteringsändamål är komplex och kräver användning av modeller, eftersom exponeringen varierar med förändringar i marknadsförhållandena, förväntade kassaflöden och tidsförloppet. Koncernen mäter kreditrisk genom att använda Sannolikhet för fallissemang (Eng. Probability of default; "PD"), Exponeringen vid fallissemang (Eng. Exposure At Default; "EAD") och Förlusten givet fallissemang (Eng. Loss Given Default ("LGD")). Denna metod används för att beräkna förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS9.

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

Belåningsgrad (LTV)

LTV (Eng. Loan to value, "LTV") beskriver hur stor belåningsgrad en låntagare har och används av långivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på säkerheten. Ju högre fördelningsprocent en LTV har, desto högre risk löper långivaren. Den huvudsakliga säkerheten för Koncernens bolån är pantbrev i fastigheter och pantsättning av bostadsrätter. Koncernen utför värdering av säkerheten som används i långivningsprocessen. Koncernens policy för att värdera säkerheter har inte förändrats avsevärt under rapporteringsperioden och det har inte skett någon signifikant förändring av den totala kvaliteten på säkerheterna som innehas av Koncernen sedan den förra rapporteringsperioden.

Sverige	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
-50%	1,032.1	2.5	971.2	1.4
50 - 60%	736.3	2.3	757.4	1.4
60 - 70%	1,664.2	5.6	1,681.1	3.7
70 - 80%	3,120.7	20.0	2,755.3	12.8
80 - 90%	3,669.2	27.9	3,967.7	19.1
90 - 100	1.4	0.0	10.9	0.5
100% +	-	-	2.8	0.0
Totalt	10,224.2	58.2	10,146.4	39.1

Norge	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
- 50%	3,484.6	12.9	1,711.8	3.0
50 - 60%	1,357.3	8.4	890.6	2.0
60 - 70%	1,903.0	6.7	1,329.7	3.2
70 - 80%	3,105.9	13.7	2,054.5	4.8
80 - 90%	4,015.3	20.8	2,748.8	5.8
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	13,866.1	62.4	8,735.3	18.8

Finland	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
- 50%	349.1	1.8	84.3	0.3
50 - 60%	107.4	0.5	57.0	0.3
60 - 70%	104.9	1.2	93.6	0.7
70 - 80%	117.0	1.0	166.9	0.4
80 - 90%	64.6	0.4	111.5	0.5
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	743.1	62.4	513.3	2.2

Känslighetsanalys

Den främsta antagandet som påverkar säkerheter och därigenom reserveringar är husprisindexet i respektive land, främst på grund av dess inverkan på LGD. Justeringarna av förväntade kreditförluster (ECL) per den 31 december 2023, som beskrivs nedan, återspeglar rimliga förändringar i dessa parametrar i förhållande till de faktiska antaganden som antagits av Koncernen. Det är värt att notera att ingen känslighetsanalys har genomförts för den finska och Bank2:s bostadslånportfölj, vilket beror på dess jämförelsevis nyliga start och avsaknad av relevant data.

	Sverige				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	0.2	0.1	0.0	-0.1	-0.2

	Norge				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	-0.4	-0.2	0.0	0.2	0.4

Beräkning av kreditreserveringar och förväntade kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller, som bygger på indata, antaganden och metoder. Följande punkter kan i synnerhet ha en stor påverkan på nivån av reservering:

- fastställande av en betydande ökning i kreditrisk;
- beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier; och
- värdering av både förväntade kreditförluster inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under kvarvarande löptid.

Det viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponeringar vid fallissemang (EAD); och
- förväntad löptid.

Dessa beräkningar härleds från internt utvecklade statistiska modeller, vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Vidare har Koncernen möjligheten att göra ett Management Overlay, vilket innebär en expertbaserad bedömning av eventuella effekter på förväntade kreditförluster, som de statistiska modellerna inte fångar. Koncernen redovisar inte någon förlustreserv för kortfristiga övriga fordringar till följd av att sannolikheten för fallissemang på dessa bedöms som låg.

Komponenter, antaganden och estimeringstekniker

ECL beräknas antingen på 12 månaders eller på livstidsnivå, beroende på om signifikant ökning av kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället förekommer för kontraktet ifråga, eller om lånet bedöms vara i fallissemang. ECL beräknas genom att beräkna PD, EAD och LGD för varje framtida månad för respektive kontrakt. De tre komponenterna multipliceras med varandra och justeras med sannolikheten för "survival", dvs sannolikheten att kontraktet inte har gått i fallissemang eller har avslutats i förtid. Varje framräknat månadsbelopp diskonteras tillbaka till rapporteringsdatum och summeras. Diskonteringsräntan som används i beräkningen är lånets effektivränta vid utbetalning.

PD: 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang inom de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid.

Livstids-PD (LT PD) tas fram genom att titta på mognadsprofilen för respektive risksegment. Denna mognadsprofil ser på när i tiden fallissemang förväntas ske från första bedömningsdatum genom hela den kontraktuella löptiden för respektive lån. Profilen baseras på historiska data och förväntas vara densamma för respektive valt segment. För estimering av 12 månaders PD används anpassad logistisk regressionsmodell som är anpassad för produkten.

Båda värdena baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, affärsområde eller produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfalldatum samt förväntade återbetalningar utöver kontraktsmässiga betalningar. Utifrån dessa variabler skattas återstående exponering månadsvis till lånet beräknas vara återbetalat.

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och tidsvärdet av pengar. Vid beräkning av LGD är säkerhets typ, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav.

LGD beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, säkerhets typ och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska

faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och även de beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Återstående löptid

För fordringar som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar Koncernen förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Koncernen. Koncernen använder sig inte av Bank 2-modeller utan använder Bluestep Bank-modellen och antaganden efter förvärvsdatumet.

Signifikant ökning av kreditrisken (Significant Increase in credit risk, "SICR")

IFRS9 använder sig av en trestegs-modell för att beräkna nedskrivningar. Modellen är baserad på förändringar i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället "Initial recognition". Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegs-modell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Innebörden av trestegs-modellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken. Steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken. Steg 3 omfattar fallerade tillgångar. Kreditförlustreserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, och i Steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader, medan för Steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

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

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

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

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

PD Intervall Bolån 31 dec 2023, MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0.4%	3,298.0	49.4	-	3,347.4
0.4%-0.8%	5,384.2	156.1	-	5,540.3
0.8%-3.2%	10,072.2	545.1	-	10,617.3
3.2%-6.4%	976.4	368.3	-	1,344.8
6.4%-12.8%	422.7	736.7	-	1,159.4
12.8%-	269.3	1,566.4	988.5	1,835.7
Totalt	20,442.8	3,422.0	988.5	24,833.4
Reserv för förväntade kreditförluster	-9.4	-53.2	-62.9	-125.5
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	20,413.4	3,368.8	925.6	24,707.9

PD Intervall Bolån 31 dec 2022, MSEK	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0.4%	2,760.1	7.8	-	2,767.9
0.4%-0.8%	5,605.2	9.4	-	5,614.5
0.8%-3.2%	7,518.9	151.8	-	7,670.7
3.2%-6.4%	959.5	186.6	-	1,146.1
6.4%-12.8%	216.4	549.7	-	766.0
12.8%-	50.6	1,006.3	-	1,056.9
Lån i steg 3	-	-	372.8	372.8
Förändring pga. expertutlåning	-25.3	25.3	-	-
Totalt	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Reserv för förväntade kreditförluster	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	17,078.1	1,905.2	351.7	19,334.9

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till Steg 2, utgår Koncernen från förändringen i kreditens livstids-PD, dvs. förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell, relativ, förändring av livstid-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Koncernen även absolut förändring i PD som innebär att om Livstids PD nedan ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till Steg 2. Koncernen bedömer att ett lån har signifikant ökat i kreditrisk när ett eller flera av följande kriterier är uppfyllda.

Kvantitativa kriterier

Om återstoden av lånets Livstids PD, vid rapporterings-tillfället, jämfört med motsvarande del vid första kreditbedömningstillfället, har ökat i en utsträckning så att ökningen överskrider de av Koncernen definierade tröskelvärdena. Dessa tröskelvärden har bedömts separat för Koncernens olika portföljer genom att titta på hur Livstids PD rör sig innan lånen går i fallissemang. De rörelser för Livstids PD som inte går i fallissemang har också bedömts, för att kunna avgöra "naturliga" rörelser i PD, som således inte ska bedömas som SICR, se Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken. Bedömningen av SICR innehåller framåtblickande information och utförs kvartalsvis på portföljnivå för alla låneprodukter som tillhandahålls av Koncernen. Denna bedömning utförs kontinuerligt och regelbundet på motparts- och kontraktsnivå. Kriterierna som används för att identifiera SICR övervakas och granskas regelbundet för lämplighet av en oberoende avdelning.

Backstop

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

Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken (Eng. significant increase in credit risk, SICR)

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger och därmed överföring till Steg 2, utgår Koncernen från förändringen i lånets livstids-PD. Det innebär förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell, relativ, förändring av livstid-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Koncernen även absolut förändring i PD. Det innebär att om Livstids PD ökar med en given procentenhet så hänförs lånet till Steg 2.

SICR för Bolån Sverige föreligger då ett lån har ett Livstids PD större än 1,9% och en relativ ökning av Livstids PD jämfört med initialt PD med 500% eller mer. Beakta att lån med Livstids PD under 1,9% inte är undantagna en eventuell SICR, utan de faller fortfarande under Backstop i de fall det inträffar. SICR för Bolån Norge föreligger vid en relativ ökning av Livstids PD jämfört med initialt PD med 400% eller mer. SICR föreligger också då ett lån är mer än 30 dagar oreglerat för både portföljen. På grund av den korta historiken för den finländska portföljen och det därmed begränsade antalet observerade standarder, begränsas Steg 2-kriterierna till den reglerande backstoppen. Ett lån bedöms ej längre som SICR då lånet har varit fullt betalande två månader, efterföljande månad migreras lånet till Steg 1 igen. Nedanstående tabell visar på känsligheten i de tröskelvärden Koncernen använder vid klassificeringen av SICR.

Sverige 31 dec 2023
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1.9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1.9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	500%	0.0%	0.0%	26.0	261.6	3%
0.4%-0.8%	500%	0.0%	0.0%	0.2	2,151.4	21%
0.8%-3.2%	500%	10.2%	-1.6%	1.4	3,785.9	37%
3.2%-6.4%	500%	74.4%	-1.8%	3.1	2,663.9	26%
6.4%-12.8%	500%	2.9%	-14.7%	2.7	586.8	6%
12.8%-	500%	0.0%	-0.6%	4.2	282.6	3%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	20.6	492.0	5%
Totalt		4.2%	-1.4%	58.2	10,224.2	100%

Norge 31 dec 2023
Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	400%	0.0%	0.0%	0.0	976.9	11%
0.4%-0.8%	400%	0.0%	0.0%	0.1	1,402.7	15%
0.8%-3.2%	400%	6.7%	0.0%	1.2	4,627.1	51%
3.2%-6.4%	400%	33.7%	-14.7%	0.9	509.6	6%
6.4%-12.8%	400%	16.3%	-25.3%	2.6	547.2	6%
12.8%-	400%	1.2%	-3.6%	10.5	658.9	7%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	7.5	287.9	3%
Totalt		4.1%	-5.1%	22.8	9,010.2	100%

Sverige 31 dec 2022
Kreditförlustrerivering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlustrerivering MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	500%	0.8%	0.8%	0.1	1.721.0	17%
0.4%-0.8%	500%	2.6%	2.0%	1.3	4.400.2	43%
0.8%-3.2%	500%	31.2%	-1.8%	2.2	2.529.4	25%
3.2%-6.4%	500%	109.5%	4.0%	2.2	588.4	6%
6.4%-12.8%	500%	9.9%	-8.9%	3.0	273.0	3%
12.8%-	500%	0.1%	-0.9%	16.1	481.7	5%
Lån I steg 3		0.0%	0.0%	14.1	152.7	2%
Totalt		8.7%	-0.9%	39.1	10.146.4	100%

Norge 31 dec 2022
Kreditförlustrerivering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1.9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1.9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlustrerivering MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	400%	0.0%	0.0%	0.0	878.3	10%
0.4%-0.8%	400%	0.0%	0.0%	0.1	1,270.4	15%
0.8%-3.2%	400%	6.5%	-0.3%	1.1	4,717.8	54%
3.2%-6.4%	400%	86.8%	-24.4%	0.6	570.3	7%
6.4%-12.8%	400%	42.4%	-48.6%	1.9	492.6	6%
12.8%-	400%	3.0%	-7.2%	9.4	600.3	7%
Lån I steg 3		0.0%	0.0%	5.7	205.6	2%
Totalt		9.1%	-9.3%	18.8	8,735.3	100%

Definition av fallissemang

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

Kvantitativt kriterium

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

Ett lån anses inte längre vara i fallissemang (dvs. ha tillfrisknat) när det inte längre uppfyller ovan angivna kriterium för fallissemang. Denna period har fastställts genom att analysera sannolikheten för att ett lån återgår till normal status efter att det har definierats som i fallissemang.

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

Framåtblickande information

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

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

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. Däremot kommer en förbättring av framtidsutsikterna, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, ha motsatt effekt. Det är inte möjligt att på ett rimligt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt inbördes samband mellan nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Förutom Basscenariot så räknar även Koncernen fram andra möjliga scenarier i kombination med sannolikheten för respektive scenario. Antalet scenarier som tas fram bestäms genom att se till att alla icke linjära samband är täckta.

Antalet scenarier och vikterna för dessa utvärderas vid varje rapporteringstillfälle. Vid 1 januari 2023 samt 31 december 2023 så konstaterade Koncernen att tre scenarier täckte alla icke linjära samband. Vikterna för respektive scenario bestäms internt genom statistisk analys och expertbaserad kreditbedömning.

Bedömningen av SICR görs genom att använda Livstids PD för respektive scenario och vikta samman dessa med respektive sannolikhet, tillsammans med kvalitativa indikatorer samt backstop. Kombinationen av dessa komponenter fastställer om kontraktet skall bedömas som Steg 1 eller Steg 2 och huruvida 12 månader eller Livstids ECL skall användas. Efter denna utvärdering så mäter Koncernen antingen ECL som ett viktat 12 månaders belopp (Steg 1) eller viktat Livstidsbelopp (Steg 2 och Steg 3). Dessa sannolikhetsviktade värden beräknas genom att köra varje scenario genom den fastställda ECL modellen och multiplicera den med lämpliga scenariovikter.

Som med varje ekonomisk prognos är dessa förväntade värden och sannolikheterna för respektive scenario utsatta för en hög grad av inneboende osäkerhet och därför kan det faktiska utfallet vara signifikant skiljt från Koncernens prognoser. Koncernen anser dock att dessa prognoser är det bästa estimatet baserat på de möjliga utfall och Koncernen har analyserat de icke linjära samband för varje portfölj för att fastställa att de valda scenarierna representerar alla möjliga scenarier.

Beaktande av makroekonomiska antaganden

De mest signifikanta antagandena som används för att beräkna ECL per 31 december 2023 finns i tabellen som följer. Scenarierna "Bas", "Optimistiskt" och "Negativt" används för alla portföljer.

31 december 2023	Vikt	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Bolån Sverlge Ränteantagande – optimistiskt	0.25	3.36	2.85	1.74	1.54	1.65	1.80	1.96	2.23	2.36	2.52
Bolån Sverlge Ränteantagande – bas	0.50	3.94	3.65	2.72	2.42	2.41	2.46	2.51	2.67	2.69	2.74
Bolån Sverlge Ränteantagande – negativt	0.25	4.51	4.45	3.70	3.29	3.18	3.12	3.05	3.11	3.02	2.96
Bolån Sverlge HusprisIndex – optimistiskt	0.25	1.05	1.07	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
Bolån Sverlge HusprisIndex – bas	0.50	1.00	1.04	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Sverlge HusprisIndex – negativt	0.25	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Bolån Norge HusprisIndex – optimistiskt	0.25	1.00	1.00	1.01	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
Bolån Norge HusprisIndex – bas	0.50	1.00	0.99	1.00	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Bolån Norge HusprisIndex – negativt	0.25	1.00	0.99	1.00	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
31 december 2022	Vikt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Bolån Sverlge Ränteantagande – optimistiskt	0.25	2.01	2.72	2.71	2.43	2.36	2.42	2.48	2.51	2.50	2.61
Bolån Sverlge Ränteantagande – bas	0.50	2.43	3.31	3.44	3.08	2.92	2.90	2.88	2.83	2.74	2.77
Bolån Sverlge Ränteantagande – negativt	0.25	2.84	3.90	4.16	3.72	3.48	3.38	3.28	3.15	2.98	2.93
Bolån Sverlge HusprisIndex – optimistiskt	0.25	0.95	1.04	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
Bolån Sverlge HusprisIndex – bas	0.50	0.90	1.01	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Sverlge HusprisIndex – negativt	0.25	0.85	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Bolån Norge HusprisIndex – optimistiskt	0.25	0.98	0.99	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Bolån Norge HusprisIndex – bas	0.50	0.95	0.98	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Norge HusprisIndex – negativt	0.25	0.93	0.98	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01

Regelverket stipulerar att Koncernen ska beräkna reserveringar under olika makroekonomiska förutsättningar.

Koncernen har valt att genomföra beräkningen under ett Basscenario vilket motsvarar den förväntade makroekonomiska utvecklingen av de variabler som påverkar reserveringarna. I kombination med Basscenarioet görs antagande om ett optimistiskt, dvs. en mer positiv marknadsutveckling och ett negativt scenario, där marknaden ej utvecklas i linje med antagandena i modellerna.

Andra framåtblickande överväganden som inte ingår i ovan scenarier, såsom regulatoriska, lagliga eller politiska förändringar, har också övervägts, men har inte ansetts ha någon materiell påverkan och därför har ingen justering gjorts baserat på dessa faktorer. Utvärdering görs kontinuerligt vid varje rapporteringstillfälle.

Nedan visas kreditreserveringarna som skulle uppstått per 31 december 2023 med ett negativt respektive positivt scenario, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig, skulle tilldelas sannolikheter om 100%.

Att notera för den norska bolåneportföljen ger de olika scenariona samma förväntade kreditförlust. Förklaringen är den att övriga parametrar i modellen och förväntat beteende i portföljen medför att effekten av scenariona blir de samma.

Koncernen 2023

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	123.7	1.4%
	Negativt	127.0	-1.2%
Sverige	Optimistiskt	56.6	2.8%
	Negativt	59.9	-2.8%
Norge	Optimistiskt	62.3	0.3%
	Negativt	62.3	0.0%
Finland	Optimistiskt	4.8	0.0%
	Negativt	4.8	0.0%
Totalt Koncernen	Optimistiskt	123.7	1.4%
	Negativt	127.0	-1.2%

Koncernen 2022

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2
Sverige	Optimistiskt	37.8	3.1
	Negativt	40.4	-3.4
Norge	Optimistiskt	18.8	-0.1
	Negativt	18.8	0.1
Finland	Optimistiskt	2.2	0.0
	Negativt	2.2	0.0
Totalt Koncernen	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2

Kreditrisk avseende finansiella motparter

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal Banken ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") ramavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med nettobelopp. ISDAavtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen eftersom kvittning endast är tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

Koncernens situation 31 dec 2023, MSEK

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkning
Derivat	186.4	-	186.4
Summa finansiella tillgångar	186.4	-	186.4
Derivat	83.6	-	83.6
Summa finansiella skulder	83.6	-	83.6

Koncernens situation 31 dec 2022, MSEK

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkning
Derivat	337.8	-	337.8
Summa finansiella tillgångar	337.8	-	337.8
Derivat	44.6	-	44.6
Summa finansiella skulder	44.6	-	44.6

Maximal kreditriskexponering

Följande tabell redovisar Koncernens maximala kreditriskexponering per geografiskt område.

Maximal kreditriskexponering	Koncernen								
	31 dec 2023					31 dec 2022			
	MSEK	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland	Sverige	Norge	Finland
Regeringar och centralbanker									
- Kreditkvalitetssteg 1	839.8	72.1	133.0	-	-	843.8	320.9	66.5	
Summa regeringar och centralbanker	839.8	72.1	133.0	-	-	843.8	320.9	66.5	
Utlåning till kreditinstitut									
- Kreditkvalitetssteg 1	460.8	662.8	380.6	-	-	1.062.4	600.3	34.3	
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Utan rating	-	-	-	-	-	-	-	-	
Summa utlåning till kreditinstitut	460.8	662.8	380.6	-	-	1.062.4	600.3	34.3	
Företag									
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Summa företag	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utlåning till allmänheten									
- Lån utan säkerhet	37.8	8.0	-	-	-	42.1	-	-	
- Lån med säkerhet i fastigheter, övriga	-	176.5	-	-	-	-	-	-	
- Lån med säkerhet i bostäder	11,440.9	13,803.7	738.3	-	-	10,815.3	8,643.0	511.1	
Summa utlåning till allmänheten	11,478.7	13,911.6	738.3	-	-	10,857.4	8,643.0	511.1	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper									
- Kreditkvalitetssteg 1	100.5	167.2	-	148.6	-	101.8	106.4	-	
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Utan rating	-	248.2	-	-	-	-	-	-	
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	100.5	415.4	-	148.6	-	101.8	106.4	-	
Derivat									
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-	
Summa derivat	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-	
Statsobligationer									
- Kreditkvalitetssteg 1	487.8	400.9	20.5	-	131.2	321.3	-	-	
Summa statsobligationer	487.8	400.9	20.5	-	131.2	321.3	-	-	
Övriga tillgångar									
- Utan rating	75.2	16.2	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6	
Summa övriga tillgångar	75.2	16.2	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6	
Summa per geografi	13,442.8	15,555.5	1322.1	287.1	131.2	13,244.5	9,765.9	613.4	
Totalt		30,738.7					23,623.9		

Kreditrisk	Koncernen					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, MSEK						
Ej förfallna	9.414.0	12.073.2	660.5	10.046.7	7.063.0	219.4
Förfallna 30-60 dagar	412.4	976.8	32.1	199.2	209.9	-
Förfallna 60-90 dagar	136.2	320.0	22.2	60.9	89.4	-
Förfallna 90+ dagar	261.6	729.8	28.3	154.7	243.1	-
Summa	10,242.2	14,099.8	743.1	10,461.5	7,605.6	219.4
Reserveringar	58.2	111.7	4.8	23.5	14.4	0.4

Kreditrisk	Koncernen							
	31 dec 2023					31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Germany	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, MSEK								
Ej förfallna fordringar	1,964.0	1,567.4	535.9	148.6	131.2	2,387.2	1,122.9	102.4
- Kreditkvalitetssteg 1	1,888.8	1,303.0	534.1	148.6	131.2	2,315.4	1,105.5	100.7
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	75.2	264.4	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1,964.0	1,567.4	535.9	148.6	131.2	2,387.2	1,122.9	102.4
Reserveringar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Definition

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

Mitigeringsåtgärder

Exponering för koncentrationsrisk är en naturlig del av affärsmodellen, varför koncentrationsrisken är ett centralt fokusområde vid kreditbedömning av kunder och finansiella motparter. Koncentrationsrisk kan uppstå på grund av bristande diversifiering och alltför stor utlåning i en bransch, marknad, geografiskt område. Kreditkvalitet, geografisk exponering och maximal exponering för kreditrisk framgår ytterligare av avsnittet "Maximal kreditriskexponering" ovan.

Eftersom Koncernen enbart bedriver verksamhet i Sverige, Norge och Finland, och den utestående låneportföljen i stort består av lån med säkerhet, finns en viss exponering för koncentrationsrisk inbyggd i affärsmodellen. Koncentrationsrisken är ett av fokusområdena vid kreditbedömning av kunder, och följs fortlöpande upp. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende bedömning av koncentrationsrisken för att säkerställa att riskprofilen är i linje med fastställd riskstrategi och hanteras på ett korrekt sätt, och rapporterar koncentrationsrisken till styrelse och verkställande direktör månatligen.

För koncentrationsrisk beräknas Pelare II-kapitalkrav under tre olika kategorier: individuell koncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration. Det totala kapitalkravet för koncentrationsrisk är summan av kapitalkraven för de tre olika kategorierna av koncentrationsrisk. Utifrån detta upprätthåller Koncernen tillräckligt kapital för den bedömda koncentrationsrisken.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Definition

Kreditvärderingsjusteringsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av förändringar i motpartskreditspreadar och marknadsriskfaktorer som driver marknadspriser på derivattransaktioner och värdepappersfinansieringstransaktioner.

Mitigeringsåtgärder

Kreditvärderingsjusteringsrisk härrör till att en motpart i en transaktion fallerar före den slutliga regleringen av transaktionen. Mer precist innebär det att en justering görs av mittpunkten i marknadsvärdet på en portfölj av transaktioner med givna motparter för att återspegla det aktuella marknadsvärdet på kreditrisken avseende motparten, men exkluderar det aktuella marknadsvärdet på institutets kreditrisk för motparten.

Banken använder OTC-derivat för sina säkringsstrategier, och kreditvärderingsjusteringsrisken är mycket känslig för marknadens löpande värderingar samt villkoren för transaktionen. Banken har inga ratingtriggers i sina derivatkontrakt, det vill säga att Bankens tillhandahållande av säkerheter enligt derivatavtal inte skulle påverkas av en förändring i Bankens kreditvärdighet.

Exponeringar av kreditvärderingsjustering utvärderas och rapporteras kontinuerligt. Eftersom kreditvärderingsjusteringsrisk är en följd av säkringsaktiviteter, och den genomsnittliga löptiden för majoriteten av dessa aktiviteter är tre år eller kortare, vidtas inga särskilda ytterligare mitigerande åtgärder.

Marknadsrisk

Valutakursrisk

Definition

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

Mitigeringsåtgärder

Mot bakgrund av Koncernens verksamhet i Norge och Finland är Banken exponerad för marknadsrisk relaterad till förändringar i valutakurser. Treasuryfunktionen säkrar valutakursrisken genom derivat samt genom att valutamatcha skulder och tillgångar. Vidare anses en del av valutaexponeringen i NOK vara av strukturell karaktär (bestående av balanserade vinstmedel i NOK). En sådan exponering hålls öppen för att minska negativa effekter på CET1-kvoten som härrör från förändringar i NOK/SEK-växelkursen över tid. En öppen exponering kan naturligtvis ge upphov till förluster (vid en depreciering av den utländska valutan).

Tkr	31 dec 2023	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2022	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-170.1	17.0	-17.0	-116.8	11.6	-11.6
NOK position	377.6	-37.9	37.7	642.9	-64.2	64.2
Resultateffekt	207.5	-20.7	20.7	526.0	-52.6	52.6

En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10% skulle per balansdagen innebära en momentan nettoresultateffekt, ej justerat för skatt, uppgående till -52,6 Mkr (-43,8 Mkr). Effekt på eget kapital skulle bli -41,8 Mkr (-34,8 Mkr).

Ränterisk i bankboken

Definition

Ränterisk i bankboken är en underriskkategori till marknadsrisk, och definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av ogynnsamma förändringar i marknadsräntor som påverkar tillgångar, skulder och utanför balansräkningen poster, inklusive gaprisk, basisrisk och optionsrisk.

Mitigering

Ränterisken härrör till intäkter och marknadsvärde på en låneportfölj till följd av osäkra framtida räntor. I synnerhet kan Banken drabbas av förluster eller minskade intäkter då räntor fluktuerar över tid, där såväl tillgångs- som skuldbasen utgör en blandning av fasta och rörliga räntebärande poster med olika löptider.

Koncernen är därmed exponerad för risken för förluster som uppkommer av negativa rörelser i marknadsräntor och från den ut- och inlåning som Koncernen erbjuder. Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad mitigering av ränterisker. Ränterisker är främst hänförliga till att fast ränta i större utsträckning tillämpas på utlåning, medan finansiering i större utsträckning sker till rörlig ränta. Banken hanterar aktivt ränterisken genom att matcha

fasta och rörliga räntor och löptider på tillgångar och skulder där så är möjligt genom att mitigera risken med derivatinstrument.

Enligt Finansinspektionens metod för att bedöma individuella risktyper är exponeringar för ränterisker som uppkommer som en följd av räntefluktuationer en del av Pelare II-kapitalkravet.

Genom att använda ett antal olika stressscenarier beräknas ränterisken under ogynnsamma förhållanden. Om exponeringen skulle överskrida fastställda limiter, eller är nära att göra det, ingår Banken nya säkringsinstrument för att reducera ränteexponeringen till en nivå som ligger inom de satta limiterna.

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

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

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

TSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+100bp	-8.3	-0.34%
Sänkta räntor	-100bp	8.9	0.37%

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

TSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av räntenetto
Höjda räntor	+100bp	-7.0	-0.97%
Sänkta räntor	-100bp	7.2	0.99%

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

Likviditetsrisk

Definition

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

Mitigerande åtgärder

Riskaptiten avseende likviditetsrisk är låg, och Banken ska bibehålla en tillräcklig överskottslikviditet i en likviditetsreserv för att kunna klara oförutsedda utflöden av kontanta medel. Likviditetsreserven består enbart av likvida värdepapper med högt kreditbetyg (statsobligationer och säkerställda obligationer) och bankmedel i enlighet med Bankens Liquidity and Financing Risk Management Policy. Styrelsen har fastställt en minimigräns för den likviditetsreserv och likviditetsbuffert som Banken alltid ska upprätthålla.

Banken använder risknyckeltal för att i ett tidigt skede upptäcka avvikelser från den förväntade likviditetsutvecklingen. Beredskapsplaner har också upprättats för att möjliggöra snabba insatser för att mildra risker relaterade till storleken på likviditetsreserven.

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

Omfattningen av likviditetsriskexponering beror även på Koncernens förmåga att skaffa den nödvändiga finansieringen för att uppfylla sina åtaganden, varför finansieringsrisken är sammankopplad med likviditetsrisken.

Koncernen är huvudsakligen exponerad för likviditetsrisk hänförlig till inlåning från allmänheten samt refinansiering av emitterade värdepapper (seniora icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar är väl matchade med

motsvarande flöden hänförliga till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar likviditetsrisken. Eftersom Koncernen diversifierar sina finansieringskällor är egenskaper och prissättning för inlåningsprodukterna utformade för att maximera förhållandet mellan kostnad och effektiv riskhantering. Koncernen har inlåning från allmänheten i Norge, Sverige och Tyskland, vilket ytterligare reducerar likviditetsrisken. Koncernen erbjuder olika inlåningsprodukter beroende på Koncernens behov och marknadspriser och införlivar denna risk i sitt beslutsfattande.

Mkr	Koncern	
	31/12/2023	31/12/2022
Likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1,044.7	501.7
Jtlåning till kreditinstitut	1,504.3	1,701.9
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1,041.5	641.4
Sakerställda obligationer emitterade av andra institutioner	664.4	208.3
Summa	4,255.0	3,053.3

Tal i ovanstående tabell innehåller upplupen ränta.

LCR och NSFR beräknas och övervakas varje månad. Treasury-funktionen svarar för verksamhetens löpande hantering av likviditetsrisker, och rapporterar likviditetssituationen på daglig samt månadsbasis. Ytterligare likviditetsövervakningsmått (Eng. additional liquidity monitoring metrics; "ALMM") rapporteras även till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis.

Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Koncern	
	31/12/2023	31/12/2022
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	697	472
Likvida tillgångar nivå 1	2,339.7	1,210.7
Likvida tillgångar nivå 2	214.4	86.2
Högkvalitativa likvida tillgångar	2,554.1	1,296.9
Kundinlåning	1,073.8	814.8
Övriga kassautflöden	392.2	283.2
Kassautflöden	1,466.0	1,098.0
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	636.3	226.7
Övriga kassainflöden	1,765.0	1,806.7
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	1,099.5	823.5
Nettofinansieringskvot (NSFR) %	133	132
Tillgänglig stabil upplåning	26.2	19.7
Erforderlig stabil upplåning	19.7	14.9

Risker avseende miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning (Eng. Environmental Social & Governance "ESG")

Definition

Hållbarhetsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ förändring i intäkter eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar, biologisk mångfald, energiförbrukning, föroreningar och avfallshantering, samt brister i mänskligt kapital, arbetsnormer, jämlikhet, mångfald och inkludering samt arbetsplatsens hälsa och säkerhet, och brister i företagsstyrning och företagsbeteende.

Mitigeringsåtgärder

Koncernen upprätthåller en robust hållbarhetsstruktur inom verksamheten med en utsedd hållbarhetschef, och som styres och övervakas av Sustainability Management Committee. Sustainability Policy godkänns av styrelsen och hållbarhetsstrategin integreras med affärsstrategin och riskhanteringsramverket. Riskkaptiten är satt som låg, med definierade risknyckelindikatorer och gränslimiters, i linje med hållbarhetsstrategin.

Hållbarhetsrisker bedöms med metoder och procedurer liknande de som används för andra verksamhetsrelaterade risker. Riskbedömningen bedömer sannolikhet och potentiell påverkan på Koncernens affärsmodell, hållbarhet och långsiktiga motståndskraft. Målet är att säkerställa överensstämmelse med det riskhanteringsramverket och att skydda Koncernens stabilitet. Hållbarhetsrisker bedöms regelbundet kvalitativt, baserat på sannolikhet och påverkan.

i Koncernens ESG Material Assessment, regelbunden riskbedömning, och integreras i Koncernens IKLU.

Hållbarhetsrisker kategoriseras som fysiska omständningsrelaterade miljörisker, sociala risker och styrningsrisker för identifiering och bedömning. Hållbarhetsrisker integreras proportionellt som faktorer och riskdrivare, och potentiella påverkan av hållbarhetsfaktorer kan materialiseras genom andra slags risker, såsom affärsrisk, kreditrisk, finansiell risk, operativ risk eller ryktesrisk. Hållbarhetsrisker hanteras effektivt och begränsas inom definierad riskkapit och risktolerans, vilket möjliggör informerade risktagande beslut och främjar en djupgående förståelse för riskhantering i Koncernens verksamhet.

Hållbarhetsarbetet, innefattande hållbarhetsrisker, rapporteras av hållbarhetschefen till Sustainability Management Committee och styrelsen, samt av Riskhanteringsfunktionen som en del av riskrapporteringen.

Operativ risk

Definition

Operativ risk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, personal, system eller från externa händelser, och inkluderar legal risk, modellrisk och informations- och kommunikationsteknikrisk.

Mitigeringsåtgärder

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

Som en del av ramverket för riskhantering genomför samtliga avdelningar inom verksamheten självriskutvärdering två gånger per år, för att identifiera och värdera risker som annars skulle kunna ha förbisetts. Identifierade operativa risker delas in utifrån sannolikhet att inträffa och påverkan av en sådan möjlig händelse. Materiella risker reduceras genom säkerställande av processer, rutiner och/eller kontroller, vilket även ökar kunskaperna och medvetenheten hos personalen och bidrar till att sprida en samsyn för operativa risker inom Koncernen.

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

Genom incidenthanteringen rapporterar personalen incidenter för vidare analys och uppföljning.

Riskhanteringsfunktionen övervakar rapporterade incidenter kontinuerligt, och följer upp dessa med incident ägare och åtgärdsansvarig för att säkerställa att rätt åtgärder vidtas och för att förhindra att incidenter återupprepas.

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

IT-relaterade risker mitigeras i synnerhet genom utveckling och förvaltning av pålitliga IT-system med inbyggda kontroller, avstämningar, backup-processer och kontinuitet i verksamheten genom beredskapsplaner, kontinuitetsplaner samt återställningsplaner i händelse av en materiell störning. Det genomförs fortlöpande tester av planer för verksamhetskcontinuitetshanteringen, och det bedrivs ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete ytterligare pågår en kontinuerlig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera Koncernens informationssäkerhet. Koncernen har en säkerhetsfunktion etablerad som säkerställer och upprätthåller en hög informationssäkerhetsnivå i verksamheten, och funktionen arbetar proaktivt med att öka säkerhetsmedvetenheten hos såväl personal som samarbetspartners samt att löpande förbättra säkerheten i systemmiljön.

NPAP är en etablerad process för att analysera och utvärdera risker som underlag för att godkänna nya eller ändrade produkter, tjänster, system och material organisationsförändringar. Vidare arbetas proaktivt med att förhindra, och stärka förmågan att hantera, allvarliga händelser som kan påverka verksamhetsutövandet eller IT-system.

Verksamhetskcontinuitetsplaner finns som beskriver hur Koncernen ska fungera vid allvarliga störningar, och planerna testas årligen för att säkerställa att de är väl anpassade till verksamheten och befintliga systemmiljöer.

Övriga risker

Utöver de risker som har nämnts ovan genomförs även riskbedömningar för övriga risker som Koncernen är, eller skulle kunna, exponeras för, såsom strategisk risk, affärsrisk, övriga marknadsrisker (avvecklingsrisk och kreditspreadrisk), finansieringsrisk, kreditrisk i likviditetsreserven, matchningsrisk, regulatorisk risk och ryktesrisk. Riskerna bedöms kvalitativt. I tillägg bedöms väsentliga risker även kvantitativt som Pelare II kapitalkrav och del av Koncernens IKLU för att allokera kapital och säkerställa fortsatt finansiell stabilitet över den strategiska affärshorisonten.

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning. Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör. 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 segment 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 verksamheten mot förbättrad kvalitet och kostnadseffektivisering genom ökad effektivitet i olika processer. Verksamheten är fördelad på tre segment: Sverige, Norge och Finland, varav Norge och Finland verkar som två separata filialer. Bank2:s verksamhet ingår i det norska segmentet, även om det är en separat juridisk enhet. I övriga verksamheter inkluderas produkter som löper ut och förvärvades genom förvärvet av Bank2.

Mkr	Koncernen					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Resultaträkningen 2023						
Ränteintäkter	1 815,9	-6,0	-2,7	-	1,3	1 808,6
- varav koncerninterna ränteintäkter	-1,3	-	-	-	1,3	-
Räntekostnader	-849,4	1,4	-0,2	-1,7	0,6	-849,3
- varav koncerninterna räntekostnader	-77,0	-99,5	-56,6	-	0,6	-232,6
Räntenetto	966,5	-4,6	-2,9	-1,7	1,9	959,3
Summa rörelsens intäkter	1 019,1	-4,9	-3,0	-22,1	7,9	997,0
Summa rörelsens kostnader	-672,4	11,6	0,0	-75,4	63,1	-672,9
Resultat före kreditförluster	346,7	6,7	-2,9	-97,4	71,0	324,1
Kreditförluster netto	-48,0	15,9	-0,0	0,9	-16,8	-48,0
Rörelseresultat	298,8	22,6	-2,9	-96,6	54,2	276,1

Mkr	Koncernen					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Resultaträkningen 2022						
Ränteintäkter	658,7	599,6	23,5	-	-31,8	1 250,1
- varav koncerninterna ränteintäkter	31,8	-	-	-	-31,8	-
Räntekostnader	-194,2	-161,7	-4,8	-	31,8	-328,9
- varav koncerninterna räntekostnader	-	-27,6	-4,2	-	31,8	0,0
Räntenetto	464,5	438,0	18,8	-	-0,0	921,2
Summa rörelsens intäkter	453,4	440,1	18,9	-	-2,4	910,0
Summa rörelsens kostnader	-406,0	-210,8	-62,3	58,9	2,4	-617,8
Resultat före kreditförluster	47,4	229,3	-43,5	58,9	-0,0	292,1
Kreditförluster, netto	-17,7	-10,8	-1,6	2,1	-	-28,1
Rörelseresultat	29,7	218,4	-45,1	61,0	-0,0	264,1

Mkr	Koncernen					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Balansräkningen 2023-12-31						
Utlåning till kreditinstitut	1 513,8	-	-	-	-	1 513,8
Utlåning till allmänheten	26 205,1	-	-	-	-	26 205,1
In- och upplåning från allmänheten	20 513,1	-	-	-	-	20 513,1

Mkr	Koncernen					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Balansräkningen 2022-12-31						
Utlåning till kreditinstitut	1 067,9	600,3	33,7	-	-	1 701,9
Utlåning till allmänheten	11 118,7	8 716,5	511,1	-	-	20 346,3
In- och upplåning från allmänheten	6 568,0	6 671,1	-	-	-	13 239,1

Not 4 | Räntenetto

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	64.7	9.9
Utlåning till allmänheten	1,712.7	1,232.1
Obligationer	30.8	8.1
Övrigt	0.5	0.0
Summa ränteintäkter	1,808.6	1,250.1
Varav:		
Ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	1,687.3	1,199.6
Räntekostnader		
Utlåning till kreditinstitut	-11.3	-2.3
Skulder till kreditinstitut	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-535.1	-176.5
- varav insättningsgaranti	-	-21.4
Derivat	-17.3	-41.1
Emitterade värdepapper	-283.0	-107.7
Övrigt	-2.6	-1.4
- varav räntekostnad för leasing	-1.6	-0.7
Summa räntekostnader	-849.3	-328.9
Varav:		
Räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-832.0	-287.8
Summa	959.3	921.2

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	6,1	-8,0
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-2,4	2,3
- realiserade värdeförändringar	-	-
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	58,5	-74,2
- realiserade värdeförändringar	19,5	-20,4
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder	-58,0	77,9
- orealiserade värdeförändringar	-	-
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	247,4	-287,5
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	-244,5	286,0
Räntekompensation vid förtidslösen	0,5	0,3
Summa	27,2	-23,5

*Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

Samtliga derivatavtal i Koncernen är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

Not 6 | Övriga rörelseintäkter

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Aviseringsavgifter	9.0	8.5
Värderingsavgifter	-	0.2
Övriga rörelseintäkter	-	-
Summa	9.0	8.8

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-214.8	-158.9	-	-
Rörliga ersättningar	0.1	-3.9	-	-
Sociala avgifter	-55.9	-52.9	-	-
Pensionskostnader	-23.9	-22.3	-	-
Övriga personalkostnader	-23.1	-17.5	-	-
Avgår aktiverade lönekostnader	27.6	-	-	-
Summa	-289.9	-255.6	-	-
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-1.7	-1.2	-	-
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-11.0	-11.1	-	-
Externa tjänster	-91.8	-87.8	-15.1	-40.7
Övriga administrationskostnader	-193.6	-195.4	-0.2	-0.2
Summa	-298.1	-295.5	-15.3	-40.9
Totala Allmänna administrationskostnader	-588.0	-551.0	-15.3	-40.9

Not 8 | Upplýsningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

Belopp i Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
RSM				
Revisionsuppdrag	1,511.3	-	-	-
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	3,562.6	2,817.7	3,339.9	2,758.4
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	67.5	-	-
Skatterådgivning	549.4	-	549.4	-
Övriga uppdrag	1,215.2	-	1,215.2	-
Summa	6,838.4	2,885.2	5,104.4	2,758.4

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Allt annat är revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, skatterådgivning eller övriga uppdrag.

Not 9 | Löner, arvoden och övriga ersättningar

Styrelsen

Bankens årsstämma fastställer styrelsens arvode. Styrelsen bestod vid årets slut av sex ledamöter. För deltagande i styrelsens arbete i Banken, styrelsens kommitté ARCCO, samt ersättningskommittén har styrelsen ersatt fyra av ledamöterna. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamöter.

Ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör ("VD") och andra individer identifierade som särskilt reglerad personal beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med medlemmar i styrelsen. Ersättning till VD och ledande befattningshavare utgörs av grundlön och pensionstillskott. Uppsägningstiden för VD är tolv månader. Avgångsvederlag för VD samt övriga ledande befattningshavare regleras av individuella avtal. Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:1) är publicerad på Bankens webbplats.

Pensionsåtaganden

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

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2023

TSEK	Lön	Pension	Summa
VD - Björn Lander	4,010.3	708.9	4,719.3
Styrelseordförande - Jayne Almond	601.5	-	601.5
Styrelseledamot - Christopher Rees (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Rolf Stub	845.9	-	845.9
Styrelseledamot - Vesa Koskinen (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	339.6	-	339.6
Styrelseledamot - Christian Shin Høegh Andersen (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Toby Franklin (avgick i oktober 2023)	727.3	-	727.3
Styrelseledamot - Simon Tillmo (avgick i oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson (avgick i oktober 2023)	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 7 personer	11,484.7	1,665.0	13,149.0
Totala löner och ersättningar 2023	18,009.6	2,373.9	20,383.7

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2022

TSEK	Lön	Pension	Summa
VD - Björn Lander	5,011	503	5,514
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist (avgick i oktober 2023)	1,293	-	1,293
Styrelseordförande- Jayne Almond (tillsatt som styrelseledamot apr 2022 och som ordförande i december 2022)	-	-	-
Styrelseledamot - Toby Franklin	469	-	469
Styrelseledamot - Lars Wollung (avgick i Apr 2022)	313	-	313
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff (avgick i Apr 2022)	313	-	313
Styrelseledamot - Rolf Stub	417	-	417
Styrelseledamot - Simon Tillmo	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	156	-	156
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	14,786	2,614	17,399
Totala löner och ersättningar 2022	22,757	3,117	25,874

TSEK	Koncernen	
	2023	2022
Löner och andra ersättningar	187,143	162,788
Pensionskostnader	23,883	22,295
Sociala avgifter	55,873	52,940
Övriga personalkostnader	23,051	17,535
Totala löner, ersättningar och pensionskostnader	289,949	255,558

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	Moderbolaget	
	2023	2022
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	4	4
Summa	6	6

Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
	2023	2022
Kvinnor	2	2
Män	6	6
Summa	8	8

Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män	Koncernen	
	2023	2022
Sverige		
Kvinnor	88	96
Män	87	86
Summa	175	182
Norge		
Kvinnor	47	31
Män	47	30
Summa	94	61
Finland		
Kvinnor	11	9
Män	11	13
Summa	22	22
Totalt	291	264

Not 10 | Kreditförluster netto

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Kreditförluster		
Steg 1 - Nettoreservering	-0.7	-1.2
Steg 2 - Nettoreservering	-12.9	-11.1
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-23.6	-16.0
Bortskrivningar (Mkr)		
Periodens konstaterade kreditförluster	-25.3	-15.9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	9.3	7.2
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	5.2	8.9
Summa bortskrivningar	-10.8	0.7
Kreditförluster, netto	-48.0	-28.1

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2023 är 20,6% (20,6%), i Norge för 2023 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2023 är den 20,0% (20,0%).

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Redovisad skatt i resultaträkningen				
Aktuell skatt på årets resultat	-75.7	-53.7	-3.5	-
Uppskjuten skattekostnad	0.5	-0.5	-	-
Totalt redovisad skatt	-75.3	-54.2	-3.5	-
Avstämning effektiv skatt				
Årets resultat	200.8	209.8	50.4	-26.4
Skatt	75.3	54.2	3.5	-
Redovisat resultat före skatt	276.1	264.1	53.8	-26.4
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-56.9	-54.4	-3.5	-
Effekt från annan skattesats i utländsk verksamhet	0.7	-15.1	-	-
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktig intäkt	-19.5	15.7	-	-
Uppskjuten skatt	0.5	-0.5	-	-
Totalt redovisad skatt	-75.3	-54.2	-3.5	-
Skatteeffekt hänförlig till omräkningsreserv				
Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	28.1	-17.4	-	-
Total skatteeffekt	28.1	-17.4	-	-
Uppskjuten skatt på temporära skillnader				
Ingående balans	76.4	77.7	-	-
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	79.0	76.4	-	-
Omföring till aktuell skatt	-76.4	-77.7	-	-
Total uppskjuten skatt	79.0	76.4	-	-
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	89.0	94.5	0.3	6.5
Aktuell skatteskuld	-59.8	56.9	3.5	-

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Tillgodohavanden hos centralbanker	1,044.7	501.7	-	-
Summa	1,044.7	501.7	-	-

Not 13 | Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Svenska banker	479.7	1,701.9	9.5	4.9
Utländska banker	1,034.0	-	-	-
Summa	1,513.8	1,701.9	9.5	4.9

Not 14 | Utlåning till allmänheten

Nedan siffror är för Koncernen då ingen utlåning finns i Moderbolaget.

MSEK	Koncernen	
	31 dec 2023	31 dec 2022
Värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Bolån Sverige	10,165.9	10,107.4
Bolån Norge	13,803.7	8,716.5
Bolån Finland	738.3	511.1
Företagslån, factoring och lån utan säkerhet i avveckling	184.4	-
Värderade till verkligt värde		
Kapitalfrigöringskrediter - Sverige	1,312.8	1,011.4
Summa utlåning till allmänheten	26,205.1	20,346.3

31 dec 2023	Koncernen								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
MSEK									
Bolån Sverige	8,764.3	1,198.3	261.6	10,224.2	-5.7	-26.5	-26.0	-58.2	10,165.9
Bolån Norge	11,020.5	2,100.9	706.8	13,828.2	-2.0	-38.8	7.7	-33.1	13,795.1
Bolån Finland	638.0	76.7	28.3	743.2	-0.3	-2.0	-2.6	-4.9	738.3
Företagslån	-	173.8	7.2	181.0	-	3.4	-	-3.4	184.4
Blancolån	0.2	3.3	15.2	18.7	-	-0.3	-11.0	-11.3	7.4
Factoring	-	-	0.6	0.6	-	-	-0.1	0.1	0.7
Summa	20,423.0	3,553.2	1,019.7	24,995.9	-8.0	-64.2	-31.8	-104.0	24,891.9

Koncernen & Moderbolaget

31 dec 2022	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Bolån Sverige	9,059.8	933.9	152.7	10,146.4	-5.0	-19.9	-14.1	-39.1	10,107.4
Bolån Norge	7,553.0	976.7	205.6	8,735.3	-1.9	-11.2	-5.7	-18.8	8,716.5
Bolån Finland	472.4	26.3	14.5	513.2	-0.2	-0.6	-1.3	-2.2	511.1
Summa	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0	19,334.9

2023

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2023	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Förvärv av Bank2 (netto)	3,615.1	849.9	349.6	4,814.6
Redovisat bruttovärde 31 dec 2023	20,423.0	3,553.2	1,019.7	24,995.9
Reserveringar 1 jan 2023	-7.2	-31.7	-21.2	-60.0
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	-	-	-	-
Överföringar mellan steg				
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
Förändring i förvärvat portfölj	-	-18.1	-	-18.1
Reserveringar 31 dec 2023	-8.0	-64.2	-31.8	-104.0
Redovisat värde 1 jan 2023	17,085.3	1,936.9	372.8	19,395.0
Redovisat värde 31 dec 2023	20,415.0	3,489.0	987.9	24,891.9

MSEK	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2022	15,705.2	1,824.3	299.6	17,829.1
Redovisat bruttovärde 31 dec 2022	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Reserveringar 1 jan 2022	-6.0	-20.3	-12.0	-38.3
Nya finansiella tillgångar	-2.9	-8.6	-3.7	-15.1
Förändring i PD/LGD/EAD	0.4	-1.9	-0.5	-1.9
Förändring pga. expertutlåtande	-0.2	-1.0	-	-1.2
Överföringar mellan steg	0.3	-5.5	-11.9	-17.1
Överföring från steg 1 till 2	0.6	-12.4	-	-11.8
Överföring från steg 1 till 3	0.1	-	-5.3	-5.2
Överföring från steg 2 till 1	-0.4	4.3	-	3.9
Överföring från steg 2 till 3	-	3.1	-7.9	-4.8
Överföring från steg 3 till 1	-0.0	-	0.2	0.2
Överföring från steg 3 till 2	-	-0.5	1.2	0.7
Valutakursförändring	-0.1	-0.4	-0.3	-0.7
Borttagna finansiella tillgångar	1.3	5.9	7.2	14.4
Reserveringar 31 dec 2022	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0
Redovisat värde 1 jan 2022	15,699.2	1,804.0	287.6	17,790.8
Redovisat värde 31 dec 2022	17,078.1	1,905.2	351.7	19,334.9

Not 15 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

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

Mkr	Koncernen					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Tillgångar						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	7,637.2	-	248.7
Utländska kreditinstitut	7,953.9	-	186.4	3,001.5	-	89.1
Summa	7,953.9	-	186.4	10,638.7	-	337.8

Mkr	Koncernen					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Skulder						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	4,311.5	-	26.3
Utländska kreditinstitut	613.5	-	83.6	963.8	-	18.3
Summa	613.5	-	83.6	5,275.3	-	44.6

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

Banken tillämpar säkring av verkligt värde i enlighet med den så kallade carve out-metoden i IAS 39. De säkrade posterna utgörs av portföljer av upplåning, inlåning och utlåning. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar i SEK

och NOK där Banken betalar fast ränta och erhåller rörlig, vanligen med en löptid upp till tre år. Dessa ränteswappar har antingen STIBOR3M eller NIBOR3M som referensränta och påverkas därmed inte utav IBOR-transition reformen som trädde i kraft 31 december 2021.

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

Värdeförändring för säkrad post uppgick till -287.5 MSEK (-94.9 MSEK) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till 286.0 MSEK (95.7 MSEK). Den realiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och uppgick till -1.5 MSEK (0.8 MSEK). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Omräkningsdifferenser uppkommer då dotterbolag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas. Valutakursrisken uppkommer som ett resultat av att avistakursen i den utländska verksamhetens funktionella valuta fluktuerar gentemot svenska kronan, vilket medför att det redovisade värdet för nettoinvesteringen varierar. Koncernen säkrar dessa exponeringar med valutaderivat. Valutakursförändringar för säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen.

Koncernen säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och valutaderivatet bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka matchas. Det redovisade värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post.

Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumentet, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. Nedan redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

MSEK	Nominellt belopp	Redovisat värde			
		Tillgångar	Skulder	Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
Ränterisk					
Ränteswappar 2023	9,706.8	153.0	-70.5	-244.5	2.8
Ränteswappar 2022	10,268.7	331.9	-	286.0	-1.5

Säkrade poster

MSEK	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten 2023	9,706.8	-	-	-82.6	247.4
Utlåning till allmänheten 2022	10,102.2	-	-	-334.9	-287.5

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

MSEK	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Återstående kontraktssenlig löptid			Återstående kontraktssenlig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	1,945.5	7,761.3	-	3,495.7	6,772.9	-
Genomsnittlig fast ränta, %	0.51%	2.63%	-	0.24%	1.15%	-

Säkringsinstrument och säkringsineffektivitet

MSEK	2023			2022		
	Derivat Normalvärde	Tillgångar och skulder Bokfört värde	Säkringsredovisning Värdeförändring i år	Derivat Normalvärde	Tillgångar och skulder Bokfört värde	Säkringsredovisning Värdeförändring i år
Säkringar av verkligt värde						
valutarelaterade kontrakt	9,706.7	-82,577.3	252.2	10,270.9	-334.8	-
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet tioner						
valutarelaterade kontrakt	-	-	-	-	-	-
Säker post - Nettoinvestering i utlandet operationer	471.4	7.1	-7.1	-	-	-
Totalt säkringsinstrument	471.4	7.1	-7.1	-	-	-
Totalt säkrad post	9,706.7	-82.5	252.2	10,270.9	-334.8	-

Not 16 | Räntebärande värdepapper

31 dec 2023	Koncern		Moderbolaget	
	31 dec 2023		31 dec 2023	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	416.0	416.9	416.0	416.0
Obligationer utgivna av utländska stater	625.6	623.5	435.8	420.5
Summa belåningsbara statsskuldsförbindelser	1,041.5	1,040.4	851.8	837.4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	100.4	100.5	100.4	100.5
Utländska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	564.1	564.0	100.1	95.0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	664.4	664.5	200.5	199.6

Not 17 | Aktier och andelar i koncernföretag

Mkr					
Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022	
Bluestep Bank AB (publ)	2	100%	5,050.9	4,463.5	
Summa			5,050.9	4,463.5	
Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat 2023	Resultat 2022
Bluestep Bank AB (publ)	556717-5129	Stockholm	-17.3	255.0	238.2

Not 18 | Aktier och andelar i intresseföretag

Mkr						
Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Koncern		Moderbolaget	
			Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022	Redovisat värde 2023	Redovisat värde 2022
Uno Finans AS	54 368	49%	52.0	14.2	48.7	10.7
Eiendomsfinans AS	44 753	49%	96.2	-	-	-
Summa			148.2	14.2	48.7	10.7
Företagets namn	Org.nr		Säte	Eget kapital		
Uno Finans AS	921320639		Oslo	-17.3		
Eiendomsfinans AS	967692301		Drammen	19.3		

Not 19 | Immateriella tillgångar

Koncernen Mkr	Programvaror		Goodwill		Kundrelationer		Övrigt*	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	330.2	298.2	2,795.0	2,795.0	147.7	147.7	331.0	331.0
Balanserad kostnad för intern utveckling	27.8	31.9	-	-	-	-	-	-
Förvärv av dotterbolag, inköp	43.6	-	77.4	-	13.8	-	18.3	-
Årets valutakursdifferenser	-1.4	0.2	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-19.9	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	380.3	330.2	2,872.4	2,795.0	161.5	147.7	349.3	331.0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-247.3	-217.3	-201.9	-201.9	-71.9	-63.1	-63.3	-63.3
Årets avskrivningar enligt plan	-53.5	-29.8	-	-	-8.8	-8.8	-	-
Årets valutakursdifferenser	1.4	-0.1	-	-	-	-	-	-
Nedskrivningar	-2.8	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	19.9	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-282.3	-247.3	-201.9	-201.9	-80.6	-71.9	-63.3	-63.3
Utgående restvärde	98.0	82.9	2,670.5	2,593.1	80.9	75.8	286.0	267.7
Ingående egenupparbetade anskaffningsvärden	72.5	50.2						
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar	-28.7	22.3						
Utgående egenupparbetade anskaffningsvärden	43.8	72.5						
Ingående egenupparbetade avskrivningar	-28.7	-18.4						
Årets avskrivningar enligt plan	28.7	-10.3						
Nedskrivningar	-	-						
Utgående egenupparbetade avskrivningar	-	-28.7						
Utgående restvärde	43.8	43.8						

* Övrigt avser banklicens samt varumärke

Inköp av immateriella tillgångar består av en kombination av inköp av IT-system och internt upparbetade system och programutvecklingskostnader. Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1.4 MSEK (-0.1 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 30,8 månader (36,4 månader).

Not 20 | Materiella tillgångar

Mkr	Koncernen			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Totalt	Varav nyttjanderätter	Totalt	Varav nyttjanderätter
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	116.5	80.1	97.7	72.3
Inköp	10.6	0.5	-105.1	0.5
Årets valutakursdifferenser	1.2	1.0	1.2	1.0
Utrangering	-	-	-	-
Bedömningar och modifieringar	6.3	6.3	6.3	6.3
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	134.6	87.8	116.5	80.1
Ingående ackumulerade avskrivningar	-74.2	57.1	-54.5	-35.9
Årets avskrivningar enligt plan	-12.3	-0.1	-18.0	93.0
Årets valutakursdifferenser	-1.7	-0.6	-1.7	-0.6
Utrangering	-	0.7	-	0.7
Utgående ackumulerade avskrivningar	-88.2	57.1	-74.2	57.1
Utgående restvärde	46.4	145.0	42.3	137.2

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1.0 Mkr (-1.7 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen.

Not 21 | Övriga tillgångar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Kundfordringar	22.9	29.9	-	-
Koncerninterna fordringar	0.0	0.0	-	12.0
Säkerheter finans eller instrument	-	18.2	-	-
Långfristiga depositioner	0.3	0.0	-	-
Övriga fordringar	1.3	1.1	-	-
Summa	24.5	49.2	-	12.0

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

Not 22 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna obligationsräntor	55.4	36.7	0.1	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18.0	17.4	-	-
Summa	73.4	54.1	0.1	-

Not 23 | Emitterade värdepapper

Obligationer utställda med bostäder som säkerheter

MSEK	Koncernen	
	31 dec 2023	31 dec 2022
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	5,105.5	6,012.8
Summa obligationer med bostäder som säkerhet	5,105.5	6,012.8

Obligationer utställda utan säkerheter

MSEK	Koncernen	
	31 dec 2023	31 dec 2022
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	1,868.0	1,559.5
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	549.8	586.6
Efterställda skulder, emitterade i NOK	59.6	-
Summa icke-säkerställda obligationer	2,477.5	2,146.1

Not 24 | In- och upplåning från allmänheten

Mkr	Koncernen	
	31/12/2023	31/12/2022
In- och upplåning från allmänheten	20,513.1	13,239.1
Summa	20,513.1	13,239.1

Not 25 | Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Leverantörsskulder	65.9	56.7	-	11.8
Koncerninterna skulder	-	0.0	-	0.0
Sociala avgifter och källskatt	24.5	18.9	-	-
Leasingskulder	28.7	21.8	-	-
Övriga skulder	325.5	357.9	0.0	0.0
Summa	444.5	455.4	0.0	11.8

Not 26 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Upplupna löner och rörlig ersättning	24.0	16.9	-	-
Sociala avgifter upplupna löner	4.3	4.1	-	-
Upplupna räntor	14.0	11.0	-	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37.3	38.2	-	17.7
Summa	79.6	70.3	-	17.7

Not 27 | Avsättningar

Mkr	Koncernen	
	31/12/2023	31/12/2022
Personalavsättningar	2.4	-
Lokalavsättningar	5.1	-
Övriga	-	-
Summa avsättningar	7.6	-

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

Not 28 | Löptidsinformation

Mkr	Koncernen						Totalt
	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
Återstående löptid 2023-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1,044.7	-	-	-	-	-	1,044.7
Utlåning till kreditinstitut	1,504.3	-	-	-	-	-	1,504.3
Utlåning till allmänheten	-	202.8	409.3	2,182.8	23,410.3	-	26,205.1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-82.6	-82.6
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	52.9	106.2	32.4	-	-	191.5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	110.5	456.5	1,171.4	-	-	1,738.4
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	173.9	173.9
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	46.4	46.4
Övriga tillgångar	-	52.3	139.0	-	-	-	191.3
Summa	2,549.0	418.5	1,111.0	3,386.6	23,410.3	137.7	31,013.1
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	160.1	2,326.9	5,668.8	-	-	8,155.8
In- och upplåning från allmänheten	9,443.8	5,110.2	5,610.0	319.1	-	-	20,483.1
Derivat	-	-	3.1	88.5	-	-	91.6
Övriga skulder	-	451.9	114.4	-	-	-	566.3
- varav leasingskuld	-	-	13.7	15.0	-	-	28.7
Eget kapital	-	-	-	-	-	2,463.1	2,463.1
Summa	9,443.8	5,722.2	8,054.4	6,076.4	-	2,463.1	31,759.9

2024062624100

Mkr	Koncernen						Totalt
	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
Återstående löptid 2022-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	501,7	-	-	-	-	-	501,7
Utlåning till kreditinstitut	1 701,9	-	-	-	-	-	1 701,9
Utlåning till allmänheten	-	159,2	321,3	1 713,8	18 380,0	-228,0	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-334,9	-334,9
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	14,2	14,2
Derivat	-	5,0	49,2	283,7	-	-	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	203,6	638,7	-	-	842,3
Goodwill	-	-	-	-	-	2 593,1	2 593,1
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	470,2	470,2
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	42,3	42,3
Övriga tillgångar	-	52,3	145,6	-	-	-	197,8
Summa	2 203,6	216,5	719,7	2 636,2	18 380,0	2 556,9	26 712,8
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	48,4	1 900,0	6 131,4	-	79,0	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten	7 660,1	1 955,9	3 010,0	613,2	-	-	13 239,1
Derivat	-	10,0	34,5	-	-	-	44,6
Övriga skulder	-	481,4	177,5	-	-	-	658,9
- varav <i>leasingskuld</i>	-	-	11,1	10,7	-	-	21,8
Eget kapital	-	-	-	-	-	4 611,4	4 611,4
Summa	7 660,1	2 495,7	5 122,0	6 744,6	-	4 690,4	26 712,9

Not 29 | Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara 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. Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin helhet i nivå 3.

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

Tillgångar och skulder 31 dec 2023

Koncernen

MSEK	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1,044.7	-	1,044.7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,504.3	-	1,504.3
Utlåning till allmänheten	1,312.8	-	24,892.3	-	26,205.1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-82.6	-	-82.6
Derivat	186.4	153.0	-	-	186.4
Aktier och deltaganden	59.3	-	-	-	59.3
Investeringar i intresseföretag	96.2	-	-	-	96.2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	664.5	-	-	-	664.5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1,040.4	-	-	-	1,040.4
Övriga tillgångar	-	-	22.9	1.7	24.5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	55.3	18.0	73.3
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	342.8	342.8
Summa tillgångar	3,359.6	153.0	27,437.0	362.5	31,159.1
Skulder och avsättningar					
Emitterade värdepapper	-	-	7,583.0	-	7,583.0
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20,513.1	-	20,513.1
Derivat	83.6	70.5	-	-	83.6
Övriga skulder	-	-	420.0	24.5	444.5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	79.6	-	79.6
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	69.7	69.7
Summa skulder och avsättningar	83.6	70.5	28,596.6	94.2	28,773.4

2024062624101

Tillgångar och skulder 31 dec 2022

Koncernen

MSEK	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	501.7	-	501.7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1.697.0	-	1,697.0
Utlåning till allmänheten	1,011.4	-	19,334.9	-	20,346.3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-334.9	-	-334.9
Derivat	337.8	331.9	-	-	337.8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	521.0	-	-	-	521.0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	321.3	-	-	-	321.3
Övriga tillgångar	-	-	29.9	19.3	49.2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	36.7	17.4	54.1
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	256.9	256.9
Summa tillgångar	2,191.5	331.9	21,265.4	293.7	23,750.6
Skulder och avsättningar					
Emitterade värdepapper	-	-	8,158.9	-	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13,239.1	-	13,239.1
Derivat	44.6	-	-	-	44.6
Övriga skulder	-	-	436.7	18.9	455.6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	52.5	-	52.5
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	58.2	58.2
Summa skulder och avsättningar	44.6	-	21,887.2	77.1	22,008.8

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder är värderade till både verkligt värde via resultaträkningen och upplupet anskaffningsvärde. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen. För utlåning till allmänheten gör det ingen materiell skillnad om samtliga lån varit utlånade till räntesatserna per den sista december jämfört med lånens befintliga räntesats. Metod för fastställelse av verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i avsnittet redovisningsprinciper. Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är noterade på en aktiv marknad värderas till verkligt värde.

In- och upplåning från allmänheten har övervägande kort löptid varför marknadsvärdet uppskattat överensstämmer med redovisat värde. För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en märkbar effekt.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen							
	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1,312.8	1,312.8	-	-	1,011.4	1,011.4
Aktier och deltaganden	-	59.3	-	59.3	-	-	-	-
Investeringar i intresseföretag	-	96.2	-	96.2	-	-	-	-
Derivat	-	186.4	-	186.4	-	337.8	-	337.8
Obligationer / räntebärande värdepapper	1,704.9	-	-	1,704.9	842.3	-	-	842.3
Summa	1,704.9	341.9	1,312.8	3,262.5	842.3	337.8	1,011.4	2,191.5
Skulder								
Derivat	-	83.6	-	83.6	-	44.6	-	44.6
Summa	-	83.6	-	83.6	-	44.6	-	44.6

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

Mkr	Koncernen					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade räntetäckningar	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Tillgångar 2023-12-31						
Utlåning till allmänheten	1,011.4	341.2	-129.2	89.1	0.3	1,312.8

Mkr	Koncernen					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade räntetäckningar	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Tillgångar 2022-12-31						
Utlåning till allmänheten	512.3	498.2	68.8	10.8	1.1	1,011.4

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

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

Not 30 | Kapitaltäckningsanalys

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 om fastställande av tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i del åtta avdelningarna II och III i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013. I denna not lämnas information om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägar- och legal struktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

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

I samband av förvärvet av Bank2 har Bluestep Holding, under det fjärde kvartalet 2023, emitterat kapitalinstrument om 191 mnkr. Då dessa kapitalinstrument inte formellt godkänts av Finansinspektionen per 31 december 2023 har inte dessa kapitalinstrument inkluderats i den konsoliderade situationens kärnprimärkapital. Finansinspektionen har under första kvartalet godkänt kapitalinstrumenten vilket kommer att stärka kapitalbasen. Om instrumenten skulle ha inräknats per årsskiftet skulle kärnprimärkapitalrelationen ha stärkts med 1.5 procentenheter och uppgå till 17.0%.

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

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-kapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav och Pelare II-vägledning. Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

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

Pelare I-kapitalkrav: Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetod för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och marknadssrisk, ursprunglig åtagandemetod för motpartsrisk, och alternativ schablonmetod för operativ risk. Pelare I-kapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna, och minst 4,5% ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare II-krav (Eng. Pillar II requirement; "P2R")

Pelare II-kapitalkravet baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare I-kapitalkravet. Pelare II-

kapitalkravet för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk. Finansinspektionen utför översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om Pelare II-kapitalkrav.

Det riskbaserade Pelare II-kravet är enligt det senaste beslutet från Finansinspektionen om 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen. Enligt senaste beslutet från Finansinspektionens är Pelare II-kravet 1,10% av de riskviktade tillgångarna för Banken.

Kombinerat buffertkrav: Det kombinerade buffertkravet absorberar förluster i perioder av finansiell stress och består av kapitalkonservationsbuffert på 2,5%, kontracyklisk kapitalbuffert och för kreditexponeringar 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.

Pelare II-vägledning: Nivån för Pelare II-vägledning underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver andra huvudkapitalkomponenterna 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.

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

MSEK		Konsoliderad situation		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
		31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	10.889	7.863	871
2	Varav schablonmetoden	10.889	7.863	871
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	242	118	19
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	114	29	9
9	Varav andra motpartskreditrisker	128	89	10
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1250% / avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	304	702	24
21	Varav schablonmetoden	304	702	24
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1.455	888	116
EU 23a	Varav basmetoden			
EU 23b	Varav schablonmetoden	1.455	888	116
EU 23c	Varav internmättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
29	Summa	12,891	9,570	1,031

Den Konsoliderade situationens internt bedömda kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation	
	31/12/2023	31/12/2022
Pelare I	1,031.3	765.6
Pelare II	154.7	114.8
Kombinerade buffertkrav	881.3	313.8
Pelare II vägledning		
Summa kapitalkrav	2,067.2	1,254.3

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning (% RWA)	Konsoliderad situation	
	31/12/2023	31/12/2022
Pelare I	8.00%	8.00%
Pelare II	1.20%	1.20%
Kombinerat buffertkrav	6.84%	3.91%
Pelare II vägledning		
Summa kapitalkrav	16.04%	13.11%

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

Bruttosoliditet

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

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

Minimi- och Pelare II-kapitalkraven ska uppfyllas med primärkapital, medan Pelare II-vägledningen ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetskraven visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation	
	31 dec 2023	31 dec 2022
MSEK		
Minimikapitalkrav	951	714
Pelare II-kapitalkrav	-	-
Pelare II-vägledning	48	36
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	999	750

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation	
	31 dec 2023	31 dec 2022
%		
Minimikapitalkrav	3.00%	3.00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-
Pelare II-vägledning	0.15%	0.15%
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3.15%	3.15%

Kärnprimärkapitalet överstiger det totala bruttosoliditetskravet för den Konsoliderade situationen.

Sammansättning av föreskriven kapitalbas

Sammansättning av föreskriven kapitalbas (EU CC1) visas nedan.

MSEK	Konsoliderad situation	
	31 dec 2023	31 dec 2022
Kärnprimärkapital, instrument och reserver		
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	4 451
2	Balanserade insatemedel	4 928
3	Akumulerat övrigt totaresultat (och andra reserver)	-4
4	Dejärsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	201
5	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6,125
Kärnprimärkapital, regulatoriska justeringar		
6	Ytterligare värdejusteringar	-3
7	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-3,062
8	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida församhet exklusive de som härrör från temporära skillnader (netto efter skattansvar när vilkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-30
9	Andra regulatoriska justeringar	-7
10	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-3,122
11	Kärnprimärkapital	2,003
Övrigt primärkapital		
12	Kvalificerande primärkapital som ingår i den konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	30
13	Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	30
Övrigt primärkapital, regulatoriska justeringar		
14	Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-
15	Övrigt primärkapital	30
16	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	2,033
Supplementärkapitaltillskott		
17	Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i den konsoliderade supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	35
18	Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	35
Supplementärkapitaltillskott, regulatoriska justeringar		
19	Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-
20	Supplementärkapital	35
21	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2,068
22	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,891
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar		
23	Kärnprimärkapital	15,54%
24	Primärkapital	15,77%
25	Totalt kapital	16,04%
26	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	12,01%
27	varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%
28	varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,22%
29	varav krav på systemisk buffert	2,11%
30	varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för oåtför låg bruttosolvidet	0,68%
31	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	6,84%
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar		
32	Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	13
33	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65 % netto efter minskning för tillhörande skatteskulder om villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda)	4

2024062624107

Nyckeltal (EU KM1)

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

Ikr	Konsoliderad situation						
	31 dec 2023	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	
Illgänglig kapitalbas (belopp)							
1	Kärnprimärkapital	2,003	1,624	1,616	1,493	1,515	1,390
2	Primärkapital	2,033	1,624	1,616	1,493	1,515	1,390
3	Totalt kapital	2,068	1,624	1,616	1,493	1,515	1,390
Iskvägda exponeringsbelopp							
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,891	9,570.5	9,399.8	8,794.3	8,873.7	8,470.7
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)							
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	15.54%	16.97%	17.35%	16.97%	17.07%	16.41%
6	Primärkapitalrelation (%)	15.77%	16.97%	17.35%	16.97%	17.07%	16.41%
7	Totalt kapitalrelation (%)	16.04%	16.97%	17.35%	16.97%	17.07%	16.41%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)							
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1.20%	1.20%	1.20%			
EU 7b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0.68%	0.68%	0.68%			
EU 7c	varav ska utgöras av primärkapital (%)	0.90%	0.90%	0.90%			
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9.20%	9.20%	9.20%	8.00%	8.00%	8.00%
Ömsesidigt kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)							
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makroekonomiska eller systemriskerna identifierade på medlemsstatnivå (%)						
9	Institutspecifikt kontracykliskt kapitalbuffert (%)	2.22%	1.41%	1.19%	0.62%	0.42%	0.41%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	2.11%					
10	Buffert för globalt systemviktiga institut (%)						
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)						
11	Kombinerat buffertkrav (%)	6.84%	3.91%	3.69%	3.12%	2.92%	2.91%
EU 11a	Samlat kapitalkrav (%)	16.04%	13.11%	12.83%	11.12%	10.92%	10.91%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6.84%	8.97%	9.95%	8.97%	9.07%	8.41%
Bruttosoliditetsgrad							
13	Totalt exponeringsmått	31,690	23,805	21,540	21,776	21,900	21,107
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	6.42%	6.82%	7.50%	6.86%	6.92%	6.59%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)							
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)		0.00%				
EU 14b	varav ska utgöras av kärnprimärkapital (%)		0.00%				
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)							
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)						
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Likviditetstäckningskvot							
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (väktat värde – genomsnitt)	2,554	1,297	949	1,261	1,196	1,140
EU 16a	Likviditetstillflöden – totalt väktat värde	1,466	1,098	1,127	937	949	919
EU 16b	Likviditetstillflöden – totalt väktat värde	1,904	2,033	1,055	1,390	1,355	1,206
16	Totala nettolikviditetstillflöden (usterat värde)	367	275	282	234	237	230
17	Likviditetstäckningskvot (%)	696.89%	472.43%	336.83%	538.42%	503.91%	496.28%
Stabil nettofinansieringskvot							
18	Totalt tillgängligt stabilt finansiering	26,243	19,726	18,566	17,941	18,474	18,227
19	Totalt behov av stabilt finansiering	19,735	14,936	14,612	14,467	14,744	14,068
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	132.98%	132.07%	127.06%	124.01%	125.29%	129.56%

2024062624108

Not 31 | Närståenderelationer

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburgh (äger 100% av Bluestep Holding AB)
- Bluestep Bank AB (publ), org nr 556717-5129, med säte i Stockholm
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org. nr 522186, med säte i Dublin,**
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org. nr 550839, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org. nr 596111, med säte i Dublin,
- Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm*,
- Bank2 ASA, org no 988257133, med säte i Oslo.
- Uno Finans OY, org nr 33098331, med säte i Helsinki, ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS,
- Uno Finans AS, org nr 921320639, med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB).
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Bank AB).

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Tillgångar och skulder				
Övriga tillgångar				
Dotterbolag	-	-	-	1.4
Summa	-	-	-	1.4

Övriga skulder				
Moderbolag				12.0
Dotterbolag	-		0.1	4.0
Intressebolag	0.1	1.8	0.1	1.8
Summa	0.1	1.8	0.2	17.8

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Dotterbolag	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Allmänna administrationskostnader				
Intressebolag	11.2	12.5	11.2	-
Summa	11.2	12.5	11.2	-

* Bluestep Bank avyttrade det helägda dotterbolaget Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm per den sista juni 2023.

**Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org nr 522186, registrerat i Dublin likviderades under 2023Q4.

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

Not 32 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	14.1	4.7	14.1	4.7
Utlåning till allmänheten	5,550.0	6,608.0	5,550.0	6,608.0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19.9	19.9	19.9	19.9
Derivat	-	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	18.2	-	18.2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-
Åtaganden				
Beviljade ej utnyttjade krediter	45.7	49.3	45.7	49.3

Utlåning till kreditinstitut

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

Utlåning till allmänheten

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

Belåningsbara statsskuldförbindelser

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

Derivat

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

Not 33 | Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

Balanserade vinstmedel	4,442,031,521
Aktieägartillskott	396,351,536
Årets resultat	50,373,993
Totalt	4,888,757,050

Styrelsen föreslår följande fördelning:

Till ny räkning överföres	4,888,757,050
Totalt	4,888,757,050

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

Note 34 | Förvärv av Bank2

Den 31 oktober 2023 förvärvade Banken 95% av aktierna i Bank2, en norsk specialiserad bolånebank. Bakgrunden till förvärvet och Bank2:s verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen. Under november 2023 förvärvades de återstående minoritetsaktierna, och Banken äger 100% av aktierna per den 31 december 2023. Det konsoliderade nettoresultatet inkluderar en förvärvskostnad om cirka 45 MSEK hänförliga till förvärvet.

Bank2:s låneportfölj har genomgått Bluestep Banks modell för beräkning av förväntad kreditförlustreservering för Koncernen och justering för allokeringen av köpeskillningen. Indrivning av fordringar i bankerna är olika och att ta hänsyn till möjliga risker i den förvärvade portföljen, inkluderades en justering om 10 MNOK i kreditförlustreserven som ingår i förvärvanalysen. Justeringen tar hänsyn till osäkerheter i antaganden och parametrar, vilket ger en mer noggrann förståelse för den potentiella variabiliteten i kreditförlustreservering uppskattning för Bank2.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 skulle proformasiffrorna för Bluestep Bank-koncernens rörelseresultat och resultat före skatt för perioden per den 31 december uppskattas till 242,7 MSEK respektive 99,8 MSEK. Goodwill avser identifierade synergier.

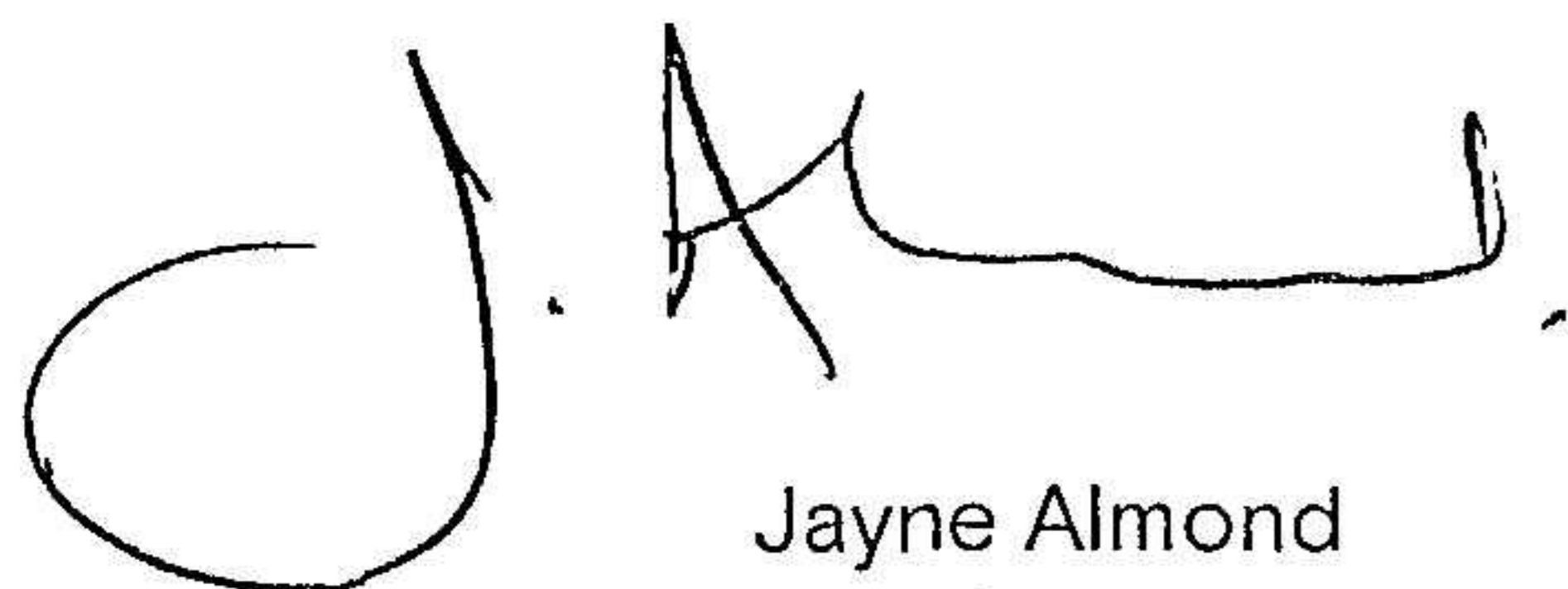
Förvärvsanalyse	31 okt 2023
MSEK	
Tillgångar	
Bank2 trade name	18,4
Bank2 kundrelationer	13,9
Utlåning till kreditinstitut	41,8
Utlåning till allmänheten	4 822,7
Kassa och fordringar på centralbanker	72,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	778,6
Aktier och deltaganden	67,7
Investeringar i Intresseföretag	87,3
Övriga tillgångar	17,6
Leases	16,8
In- och upplåning från allmänheten	-4 868
Efterbalkade skulder	-60,6
Uppskjutna skatteskuld	-5,0
Leasing skulder	-18,3
Övriga skulder	-53,2
Netto identifierbara tillgångar och skulder	832,8
Köpeskillning	1 010,2
Goodwill	77,4
Allt betala senare i enlighet med avtalet	138,6
Purchase price allocation	
MSEK	31 Oct 2023
Payment of cash in the offer	475,4
Allt betala senare i enlighet med avtalet	138,6
Köpeskillning	813,8
Återinvestering	396,4
Summa köpeskillning	1 010,2

Styrelsens underskrifter

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

2024062624112

Stockholm den 22 april 2024



Jayne Almond
Ordförande



Rolf Stub
Styrelseledamot



Julia Ehrehardt
Styrelseledamot



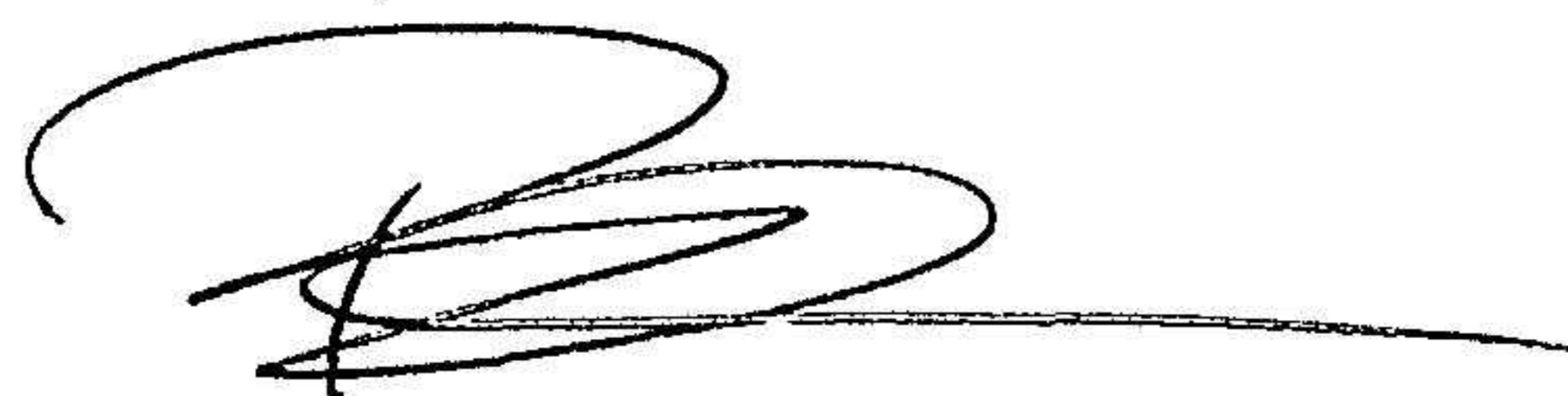
Christian Shin Høegh Andersen
Styrelseledamot



Vesa Koskinen
Styrelseledamot



Christopher Rees
Styrelseledamot

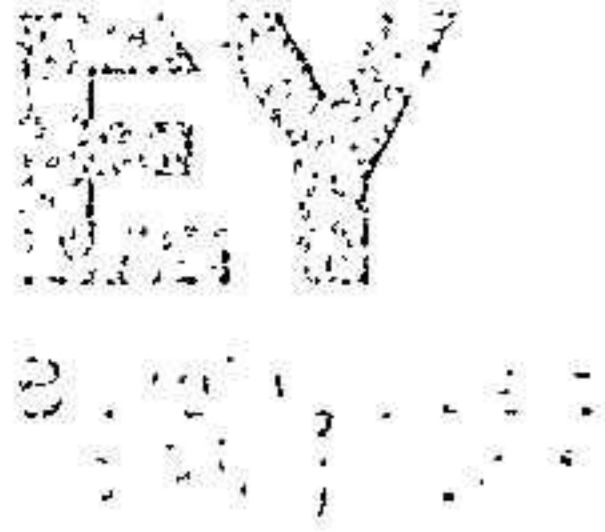


Björn Lander
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 april 2024.
Ernst & Young AB



Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bluestep Holding AB, org.nr 556668-9575

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bluestep Holding AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Bluestep Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 26 april 2024

Ernst & Young AB



Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor