



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 268 841
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: BLUESTEP BANK AB (PUBL) FILIAL OSLO
Forretningsadresse: Skippergata 31
0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Walberg Olstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter og lignende inntekter		533 000	556 000
Andre driftsinntekter		2 000	2 000
Sum inntekter		535 000	558 000
Kostnader			
Rentekostnader og lignende kostnader		79 000	162 000
Personalkostnader		58 000	65 000
Ordinære avskrivninger		1 000	2 000
Andre driftskostnader		170 000	184 000
Sum kostnader		308 000	413 000
Driftsresultat		227 000	145 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		3 000	3 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-35 000	-22 000
Sum finansinntekter		-32 000	-19 000
Tap på utlån		6 000	17 000
Sum finanskostnader		6 000	17 000
Netto finans		-38 000	-36 000
Ordinært resultat før skattekostnad		189 000	109 000
Skatt på ordinært resultat		48 000	29 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		141 000	80 000
Årsresultat		141 000	80 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler		0	1 000
Sum immaterielle eiendeler		0	1 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar		1 000	1 000
Sum varige driftsmidler		1 000	1 000
Sum anleggsmidler		1 000	2 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Nedbetalningslån		7 441 000	6 968 000
Andre eiendeler		1 000	6 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 000	4 000
Sum fordringer		7 444 000	6 978 000
Investeringer			
Sertifikater og obligasjoner		381 000	397 000
Finansielle derivater		8 000	40 000
Sum investeringer		389 000	437 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Utlån til og fordringer på kredittinstitut		419 000	1 429 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		419 000	1 429 000
Sum omløpsmidler		8 252 000	8 844 000
SUM EIENDELER		8 253 000	8 846 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Annen egenkapital		464 000	322 000
Sum innskutt egenkapital		464 000	322 000
Sum egenkapital		464 000	322 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		553 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		553 000	0
Sum langsiktig gjeld		553 000	0
Kortsiktig gjeld			
Utsatt skatt		-2 000	-4 000
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt		6 178 000	8 406 000
Finansielle derivater		6 000	40 000
Annen gjeld		1 036 000	58 000
Andre påløpte kostnader, inntekter		17 000	23 000
Sum kortsiktig gjeld		7 235 000	8 523 000
Sum gjeld		7 788 000	8 523 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 252 000	8 845 000



Årsrapport

01.01.2021 - 31.12.2021

Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo

Organisasjons nr. 995 268 841



Årsrapporten omfatter

Årsberetning	1
Resultatregnskap	4
Balanse.....	5
Kontantstrømanalyse.....	7
Noter til regnskapet.....	8



Årsberetning

Eierforhold

Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo, org.nr. 995 268 841 (heretter "Filialen"), er en norsk filial av svenske Bluestep Bank AB (publ), org.nr. 556717-5129 (heretter "Banken"), som i sin helhet er eiet av Bluestep Holding AB, org.nr. 556668-9575. Bluestep Holding utarbeider konsernregnskap for det øverste konsernet hvor Bluestep Bank AB (publ) inngår som datterselskap.

Virksomhetens art

Banken startet 2005 som et finansieringsselskap, og fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet fra den svenske Finansinspektionen den 7. oktober 2016. Banken har dermed tillatelse til å drive bankvirksomhet i Sverige og Norge.

Selskapet tilbyr inn- og utlånsprodukter til privatpersoner i det norske markedet.

Selskapets virksomhet inkluderer kundebehandling, produktutvikling, markedsføring, kredittbehandling og gjennom morselskapet Banken gjøres kontroll av lån, løpende administrasjon av låneporteføljen og finansforvaltning. Banken bistår også med IT drift, Compliance, Risk analyse, og andre tjenester.

Vesentlige hendelser under regnskapsåret

- Utlånsbalansen økte med 7% til NOK 7 441m (NOK 6 998m).
- Under 2021 har Filialen gjennomført utstedelse av sin første senior usikret obligasjonslån til beløpet av NOK 550m.
- Det er fortsatt god etterspørsel etter boliglån, Filialen opplever god kundetilfredshet og har som ambisjon om å opprettholde sin posisjon som den ledende refinansieringsbanken i det norske markedet.

Utlån

Filialen startet sin virksomhet i juli 2010 og har siden jobbet kontinuerlig med å bygge og utvikle organisasjonens kompetanse, forståelse av kundesegmentet, prosesser og systemer. Ved regnskapsårets slutt, var utlånsbalansen NOK 7 441 mill. og består utelukkende av lån med sikkerhet i boligeiendom og fritidsboliger. Gjennomsnittlig belåningsgrader, rentemarginer og mislighold er som forventet.

Innlån

Filialen åpnet for innlån for norske kunder i november 2010. Selskapet har utviklet et automatisk system for innlåning hvor kundene gjennom en web-portal kan åpne konti, samt utføre sine transaksjoner. Ved regnskapsårets slutt viste den totale innlånsbalansen NOK 6 178 mill. Selskapet har som mål å, til enhver tid, kunne tilby sine kunder konkurransedyktige renter og betingelser på alle sine innlåningsprodukter.

Finansiering

Filialens finansiering består av innlån fra allmennheten, utstedelse av verdipapir og egne midler. Det er også mulig for Filialen å benytte interne lån fra Banken.

Personal

Av de 69 heltidsansatte ved utgangen av 2021, ble 9 ansatt i løpet av året.

Likestilling

Filialen har per utgangen av året 69 heltidsansatte, hvorav 35 er kvinner (50.7%). Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 100.0% (1 ansatte), mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 21.4%. Av de 69 ansatte i Filialen per utgangen av året er 5 deltidsstillinger, hvorav 4 er kvinner (80%). Filialen har per utgangen av året ikke noen midlertidige stillinger. Gjennomsnittslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger utgjorde henholdsvis NOK 543,994 og NOK 627,420. I 2021 tok våre ansatte i gjennomsnitt ut foreldrepemisjon i 19 og 6 uker av kvinner respektive menn. Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt, prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i Selskapet var på totalt 1081.3 dager i 2021, noe som utgjorde 5.6% av total arbeidstid. Majoriteten av sykefraværet har sin bakgrunn i 8 langtidssykemeldinger. Sykefraværet ekskludert for disse 8 langtidssykemeldte er 1.7%. Selskapet og ledelsen vil fortsette arbeidet med å redusere antall sykedager. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det jobbes løpende med tiltak for forbedringer.



Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Bedriften arbeider for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter for alle ansatte og for å hindre diskriminering, mobbing eller annen form for særbehandling. Filialen har nulltoleranse for både diskriminering, mobbing og trakassering, og har implementert retningslinjer og varslingsrutiner for disse områdene.

Ytre miljø

Bedriften forurenser ikke det ytre miljø.

Inntekter, resultat og balanse

Millioner kroner	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat for regnskapsåret	141,3	79,9	90,2	54,6	58,8
Forvaltningskapital	8 252,1	8 845,8	7 019,0	6 002,7	5 746,3
Utlån *	7 440,8	6 968,4	6 355,7	5 163,3	4 378,9
Innskudd	6 177,6	8 405,6	6 716,6	5 743,5	5 592,8

* Fra og med 2018 er presentasjonen av påløpte renter endret, se Regnskapsprinsipper MV for prinsipp av periodisering av renter.

Risikoer og usikkerhetsmomenter

Filialen utsettes gjennom sin virksomhet for ulike risikoer, slik som kreditt-, markeds-, likviditets-, operativ-, forretningsmessig- og strategiske risikoer. Retningslinjer og rutiner for risikohåndtering er etablert for å identifisere, vurdere, behandle, overvåke, rapportere og følge opp risikoområdene, og omfatter kontrollfunksjoner på flere nivåer i organisasjonen.

Banken håndterer risikoer blant annet gjennom å utstede kontrollinstruks i et hierarki på tre nivåer. Selskapsstyrer i konsernet har fastsatt et antall policies som sammen med eksternt regelverk utgjør grunnlaget for konsernets kontrollmiljø og håndtering av et flertall risikoer som forekommer i virksomheten. Kontrollinstruksene inkluderer også delegering av roller i bestemte risikoområder. For hver policy utpekes en person i organisasjonen som er ansvarlig for å overvåke overholdelse, administrere rapportering og foreslå nødvendige tilpasninger av gjeldende policy.

Fordelingen av risiko- og kontrollansvar skjer ved å anvende modellen for de tre forsvarslinjene. Denne tilnærmingen tar sikte på å oppnå en tilfredsstillende risikostyring samt en effektiv risikokontroll og regeletterlevelse. Den første forsvarslinjen er forretningsenhetene som eier og håndterer risikoer samt overholdelse av lover, forskrifter og interne retningslinjer. Den andre forsvarslinjen utgjøres av risiko- og regeletterlevelsfunksjon som er uavhengige av forretningsenhetene. Denne overvåker samt kontrollerer risiko og overholdelse av regler. Den tredje forsvarslinjen utgjør funksjonen for uavhengig gjennomgang og tilsyn, som sikrer internkontroll. Arbeidet rundt den tredje forsvarslinjen skjer regelmessig via internrevisjonen, som rapporterer direkte til styret.

Det er styret som er ansvarlig for Bankens sitt risikohåndteringssystem og som skal sikre at Banken har hensiktsmessige internkontroller på plass.

De ledende ansatte er dekket gjennom en konserndekkende ansvarsforsikring som forsikrer mot personlige tap, legale kostnader eller andre kostnader som kan oppstå av rettsaker.

Tap og mislighold

Netto konstaterede tap er belastet regnskapet med NOK 7.8 mill. tilsvarende 0.10% av netto utlån. I tillegg har individuelle nedskrivninger redusert med NOK 0.0 mill. til NOK 14.0 mill. (jfr. note 1 og 17).

Fremtidig utvikling

Årsregnskapet for 2021 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Filialen og Banken har en sterk finansiell styrke og forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Bluestep Bank ABs bærekraftsrapport kan leses videre på www.bluestepbank.com.

Viktige hendelser etter balansedagen

De lave rentenivåene øker risikoen for høy inflasjon og energiprisene er rekordhøye. Det er ventet at Norges Bank hever styringsrenten hyppig i løpet av 2022. Gjeninnhenting av økonomien har gått raskt og ved årsslutt hadde den sesongjusterte arbeidsledigheten falt til 2,3 prosent. Effektene av forventet lønnsvekst og rentehevinger er forventet å føre til en moderat boligprisoppgang på landsbasis. Situasjonen i Ukraina vil føre til ytterligere prisøkninger og skaper en økt usikkerhet i verdensøkonomien, men det er forventet at norsk økonomi vil være mindre berørt av krigen. Banker forventet økt pågang av kunder som har behov for individuelle løsninger i form av boliglån til kjøp av bolig og refinansiering av gjeld med pant i bolig.



Forslag til fordeling av overskudd

Tilgjengelig egenkapital	2021
Egenkapital ved periodens begynnelse	322 393 654
Endringer knyttet til implementering av kredittreservemodell i henhold til FRS 9	0
Disponering av årets overskudd	141 271 775
Egenkapital ved periodens slutt	463 665 429

Etter Filialens oppfatning har Filialen, etter årets resultat, fortsatt tilstrekkelig finansiell styrke og fleksibilitet i forhold til Filialens finansielle risiko til å legge til rette for videre vekst.

Etter Filialens oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse, med noter, uttrykk for virksomhetens resultat for 2021 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Det er ikke forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Oslo, den 21.04.2022

For Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo

Erik Walberg Olstad

Daglig leder



Resultatregnskap

Millioner kroner		01.01.2021	01.01.2020
	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		0,9	2,2
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		532,5	553,7
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på internlån fra konsern		-	0,3
Sum renteinntekter og lignende inntekter		533,4	556,1
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-3,6	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		-72,1	-162,0
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-2,9	-0,8
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-78,7	-162,9
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		2,7	3,3
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer		2,7	3,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-35,3	-21,9
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-35,3	-21,9
Andre driftsinntekter		2,2	2,2
Sum andre driftsinntekter		2,2	2,2
Personalkostnader	6	-53,7	-83,2
Administrasjonskostnader	9	-4,6	-2,3
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-58,3	-65,4
Ordinære avskrivninger	3	-1,0	-2,1
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1,0	-2,1
Andre driftskostnader	10, 16	-169,9	-184,2
Sum andre driftskostnader		-169,9	-184,2
Driftsresultat før tap		195,1	125,3
Tap på utlån, net	17	-6,0	-16,6
Sum tap på utlån, garantier m.v.		-6,0	-16,6
Resultat før skatt for videreført virksomhet		189,1	108,7
Skatt på ordinært resultat	8	-47,8	-28,8
Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)		141,3	79,9
Resultat for regnskapsåret (- underskudd)		141,3	79,9
Årsresultat		141,3	79,9
Totalresultat		141,3	79,9
Rapport over totalresultatet			
Årsresultat		141,3	79,9
Totalresultat		141,3	79,9
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		141,3	79,9
Sum overføringer		141,3	79,9



Balanse

Eiendeler

Millioner kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker		0,0	0,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	18	418,1	1 429,2
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	18	418,1	1 429,2
Utlån til og fordringer på kunder, før nedskrivninger			
Nedbetalingslån	1	7 440,8	6 968,4
Utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	1	7 440,8	6 968,4
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer			
Sertifikater og obligasjoner	2	380,6	397,0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	2	380,6	397,0
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	3	0,1	0,6
Immaterielle eiendeler	3	0,1	0,6
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar	3	1,4	0,7
Varige driftsmidler	3	1,4	0,7
Andre eiendeler			
Finansielle derivater	4	7,9	39,8
Andre eiendeler	11	1,0	6,0
Andre eiendeler	4,11	8,9	45,8
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikkemottatte inntekter			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2,1	4,1
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikkemottatte inntekter		2,1	4,1
Sum eiendeler		8 252,1	8 845,8



Gjeld og egenkapital

Millioner kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7	6 177,6	8 405,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	7	6 177,6	8 405,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi papirer	24	552,6	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi papirer	24	552,6	-
Annen gjeld			
Finansielle derivater	4	6,2	40,4
Annen gjeld	11	1 036,3	57,9
Annen gjeld	4,11	1 042,5	98,4
Utsatt skatt	8	-1,7	-3,6
Andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjerte inntekter		17,3	23,0
Utsatt skatt og andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjerte inntekter	8	15,6	19,5
Sum gjeld		7 788,5	8 523,4
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	463,7	322,4
Opptjent egenkapital	15	463,7	322,4
Sum Egenkapital		463,7	322,4
Sum gjeld og egenkapital		8 252,1	8 845,8

Betingende forpliktelser - -

Forpliktelser - -

Oslo, den 21.04.2022

For Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo

Erik Walberg Olstad

Daglig leder



Kontantstrømanalyse

Millioner kroner		01.01.2021	01.01.2020
	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Ordinært resultat før skattekostnad		141,1	79,9
		141,1	79,9
Justeringer for poster som ikke inngår i kontantstrømmen			
Ordinære avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1,0	2,1
Endring utsatt skatt	8	1,9	-5,7
		144,0	76,2
Kontantstrøm fra den løpende driften			
Endring i utlån til og fordringer på kunder		-472,4	-612,6
Endring i Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		16,5	-30,6
Endring i andre eiendeler		38,9	60,9
Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		552,6	-
Endring i annen gjeld		938,6	63,7
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 218,2	-442,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kontantstrøm fra investeringer i immaterielle eiendeler	3	-0,1	-0,4
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler	3	-1,2	-0,2
Sum kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-1,3	-0,6
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i innskudd fra og gjeld til kunder		-2 227,9	1 689,0
Sum Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-2 227,9	1 689,0
Endring i likviditetsbeholdning		-1 011,0	1 246,0
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse		1 429,2	183,2
Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		418,1	1 429,2



Noter til regnskapet

Regnskapsprinsipper MV.....	9
Endrede regnskapsprinsipper som følge av ny eller endret IFRS	11
Note 1. Utlån og nedskrivninger	11
Note 2. Sertifikater og obligasjoner.....	11
Note 3. Varige driftsmidler / immaterielle eiendeler.....	12
Note 4. Finansielle derivater.....	12
Note 5. Likviditetsforhold - finansiering – rentekostnader.....	13
Note 6. Antall ansatte / årsverk lønn og godtgjørelse.....	14
Note 7. Innskudd fra og gjeld til kunder.....	15
Note 8. Skatter.....	15
Note 9. Spesifikasjon generelle administrasjonskostnader	16
Note 10. Spesifikasjon av andre driftskostnader	16
Note 11. Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld	17
Note 12. Kostnader knyttet til Bankenes sikringsfond	17
Note 13. Poster utenom balansen.....	17
Note 14. Bundne midler	17
Note 15. Egenkapital	18
Note 16. Godtgjørelse til revisor	18
Note 17. Tap og mislighold på utlån	18
Note 18. Kategorier av finansielle instrumenter og virkelig verdi.....	19
Note 19. Risikohåndtering	21
Note 20. Sikkerheter	25
Note 21. Fordeling av lån per trinn og avsetninger.....	25
Note 22. Kapitaldekning	27
Note 23. Operasjonell leasing	27
Note 24. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28
Note 25. Viktige hendelser etter årets slutt	28



Regnskapsprinsipper MV

Filialen har utarbeidet og avlagt årsoppgjør for 2021 i overensstemmelse med krav i gjeldende lover og bestemmelser, forskrifter for forretningsbanker, og i henhold til god regnskapsskikk i Norge. Årsregnskapet er avlagt i henhold til forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards, etter regnskapslovens § 3-9 og årsoppgjørskrift for banker mv. Under enkelte noter til resultatregnskapet og balansen er det redegjort ytterligere for de benyttede prinsipper, samt angitt henvisning til de enkelte regnskapspostene.

Alle tall i oppstillingen er oppgitt i millioner kroner, dersom ikke annet er angitt.

Regnskapet for 2021 omfatter perioden 1 januar til 31 desember 2021.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Gebyrer knyttet til utlån periodiseres over lånets løpetid. Periodiserte gebyrer ved årsslutt går til fradrag i brutto utlån. Ved eventuell innfrielse av lån, tas den gjenværende delen av periodisert gebyr til inntekt i sin helhet.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Det vises for øvrig til punktet om periodisering av renter, provisjoner og gebyrer.

Pensjoner

Filialen har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Innskuddspensjonen er en kollektiv spareordning, hvor foretaket forplikter seg til å betale inn innskudd for arbeidstakerne etter reglene angitt i Filialens gjeldende pensjonsavtale, lov om innskuddspensjon i arbeidsforhold med tilhørende forskrifter, lov om verdipapirfond med tilhørende forskrifter, vedtekter for de aktuelle verdipapirfondene og norsk lovgivning for øvrig. Innskuddssatsen for lønnsgrunnlag er 5.0% pr medlem og 8% på lønn mellom 7,1G-12G. Det er Filialen som betaler hele innskuddet, og innbetalt årlig premie blir kostnadsført under lønnskostnader.

Valuta

Filialens funksjonelle valuta er norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av den aktuelle valutakursen på transaksjonstidspunktet. Monetære eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av den aktuelle valutakursen på balansedagen. Valutakursdifferanser som oppstår ved omregning, innregnes i resultatregnskapet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som vurderes til historisk kost omregnes ved bruk av den aktuelle valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som er regnskapsført til virkelig verdi, omregnes til den funksjonelle valutaen ved bruk av den aktuelle valutakursen på tidspunktet for beregningen av virkelig verdi.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler føres opp under eiendeler i balansen til anskaffelseskost med fradrag for bedriftsøkonomiske, lineære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ved beregning av ordinære avskrivninger er det foretatt forsiktig og bedriftsøkonomisk vurdering av det enkelte driftsmidlets økonomiske levetid i antall år. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader, og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående art, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Nedskrivningene reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er til stede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmidlets verdi overgår den opprinnelige kostprisen etter fradrag for akkumulerte avskrivninger.

Finansielle instrumenter

De fleste av postene i Filialens balanse er finansielle instrumenter. Et finansielt instrument er enhver kontrakt som fører til en finansiell eiendel i ett foretak og en finansiell forpliktelse, eller et egenkapitalinstrument i et annet selskap. Finansielle instrumenter omfatter for eksempel eiendeler som utlån til allmenheten og kredittinstitusjoner, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer og derivater. Gjeld omfatter, for eksempel, innskudd og lån fra kunder, ansvarlig gjeld, gjeld til kredittinstitusjoner og leverandørgjeld.

Filialen anvender IFRS 9 Finansielle instrumenter.



En finansiell eiendel er ved førstegangsinnregning vurdert til virkelig verdi og deretter i henhold til ett av følgende prinsipper:

- Virkelig verdi over resultatet,
- virkelig verdi over utvidet resultat, eller
- amortisert kost.

Verdsattelsesprinsippet for gjeldsinstrumenter styres av en kombinasjon av forretningsmodellen som brukes for forvaltningen av eiendeler, og i hvilken grad kontantstrømmene fra eiendelen består av kontraktsbetalinger av lånebeløp og rente (kontantstrømkarakteristikk).

Nedskrivning

IFRS 9 består av en modell for forventet tap for vurderingen av nedskrivninger hvor det innregnes en tapsavsetning som tilsvarer forventet tap på finansielle eiendeler målt til amortisert kost. I modellen måles tapsavsetningen for forventet kreditttap basert på estimert risiko på beregningstidspunktet, uavhengig av om det har inntruffet en faktisk tapshendelse. Forventede tap på utlån beregnes med hensyn til et bredt spekter av intern og ekstern informasjon. Informasjonen består av tidligere hendelser, nåværende forhold og rimelige kontrollerbare prognoser for fremtidige økonomiske forhold som kan påvirke forventede fremtidige kontantstrømmer.

Selskapet bedømmer, med hjelp av fremadrettet informasjon, de forventede kreditttapene (Eng. Expected Credit Losses, ECL) for alle finansielle instrumenter innen kategorien amortisert kost, sammen med forventet balanse fra låneforpliktelsene. Selskapet rapporterer ved hvert rapporteringstilfelle eventuelle tap inngått på disse finansielle instrumentene.

Bedømmingen av ECL avspeiler:

- Et objektivt og sannsynlighetsveid beløp, som fastsettes ved å vurdere en rekke mulige utfall
- Tidsverdien av penger, og
- Rimelige og dokumenterbare opplysninger som er tilgjengelig uten unødvendige kostnader eller anstrengelser ved balansedagen knyttet til tidligere hendelser, nåværende forhold og prognoser for fremtidige økonomiske forhold.

Modellen er basert på et tre-trinns prinsipp, hvor det første trinnet innebærer at alle eiendeler er rapportert med en nedskrivning ved førstegangsinnregning som tilsvarer forventet tap i løpet av 12 måneder. Dersom den vurderte kredittrisikoen anses å ha økt betydelig siden eiendelen er bokført, flyttes eiendelen til trinn 2 og nedskrivningen vil i stedet bli basert på forventede tap på utlån i løpet av hele den gjenværende løpetiden på eiendelen. Trinn 3 betyr at eiendelen er usikker og i stor grad er basert på tapshendelser som innebærer nedskrivning i henhold til IAS 39, dvs. det har blitt identifisert objektive bevis på tap.

Vurderinger og estimater i de finansielle rapportene

Å utarbeide de finansielle rapportene i samsvar med IFRS krever at ledelse foretar vurderinger og estimater samt gjør forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsippene og størrelsen av rapporterte eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

Estimatene og forutsetningene er basert på historiske erfaringer og en rekke andre faktorer som under gjeldende omstendigheter anses rimelige. Resultatet av disse estimatene og forutsetningene anvendes siden til å vurdere de rapporterte verdiene av eiendeler og gjeld som ikke ellers fremgår tydelig fra andre kilder. Faktiske utfall kan avvike fra disse estimatene.

Estimater og forutsetninger blir gjennomgått jevnlig. Endringer i estimater rapporteres i perioden hvor endringen er foretatt dersom endringen kun påvirker denne perioden, eller i den periode endringen skjer dersom endringen påvirker både gjeldende periode og fremtidige perioder.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Filialens finansielle instrumenter og forpliktelser som verdsettes til virkelig verdi omfatter finansielle derivater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer. Initialt innregnes eiendeler og forpliktelser i denne kategorien til virkelig verdi, men transaksjonskostnader innregnes i resultatet. Endringer i virkelig verdi og realiserede resultat tilknyttet disse instrumentene innregnes direkte i resultatet som «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler». Opptjent og mottatt rente innregnes som renteinntekt.

Virkelig verdi er den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet. Virkelig verdi på finansielle instrument som handles på et aktivt marked er verdsatt på bakgrunn av noterte priser. For finansielle instrument som ikke handles på et aktivt marked fastsettes virkelig verdi på bakgrunn av anerkjente verdsattelsesteknikker.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner samt utlån til kunder måles til amortisert kost ettersom forretningsmodellen er å holde eiendelene for å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer.

IFRS 16 Leasing

Filialen anvender regnskapsstandarden IFRS 16 Leieavtaler. Standarden brukes fra 1 januar 2019 og er vedtatt av EU.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både betalbar skatt på årets resultat og endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier/-resultater som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret og underskudd til fremføring. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidig forskjeller som forventes å reverseres langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere før.



Den delen av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse balanseføres når det er sannsynlig at Selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordelen balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler. Beregning av utsatt skatt/ utsatt skattefordel er basert på 25% skatt.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømoppstillingen skal, sammen med øvrig regnskapsinformasjon, gi regnskapsbrukerne relevant informasjon for vurdering av foretakets evne til å generere kontantstrømmer og foretakets behov for kontanter. Kontantstrømanalysen er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten og gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i Filialen, med spesiell vekt på kontantstrømmene knyttet til utlåns- og innskuddsaktivitetene.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med basis i den indirekte metoden. Dette innebærer at man i analysen tar utgangspunkt i foretakets årsresultat for å kunne presentere kontantstrømmer netto (tilført/utgående) fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomhet og finansieringsvirksomhet.

I beholdningen av likvider inngår kontanter og fordringer på sentralbanker, samt utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten bindingstid eller oppsigelses tid. Se henholdsvis Kontanter og fordringer på sentralbanker og Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i balanseoppstillingen.

Endrede regnskapsprinsipper som følge av ny eller endret IFRS

Nye eller endrede standarder og tolkninger vedtatt av EU med virkning fra 1 januar 2021 har ikke hatt vesentlig effekt på Filialens finansielle rapporter. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som brukes ved utarbeidelse av Filialens regnskap er i hovedsak uendret siden året før.

Note 1. Utlån og nedskrivninger

Utlån fordelt etter sektor og næring	31.12.2021	31.12.2020
Personmarkedet	7 454,8	6 982,5
Sum	7 454,8	6 982,5
- Nedskrivninger individuelle utlån	-14,0	-14,1
Sum	-14,0	-14,1
Sum utlån til og fordringer på kunder	7 440,8	6 968,4

Note 2. Sertifikater og obligasjoner

		31.12.2021		
Obligasjoner	Debitorkategori	Anskaff. kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Statsobligasjoner	Banker/kredittforetak	211,6	204,7	204,7
Andre obligasjoner	Banker/kredittforetak	176,6	175,9	175,9
Sum obligasjoner		388,1	380,6	380,6
		31.12.2020		
Obligasjoner	Debitorkategori	Anskaff. kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Statsobligasjoner	Banker/kredittforetak	211,6	205,4	205,4
Andre obligasjoner	Banker/kredittforetak	197,5	191,7	191,7
Sum obligasjoner		409,1	397,0	397,0

Den effektive renten på obligasjoner i løpet av året utgjorde 1.83%. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapir som er notert på et aktivt marked vurderes til virkelig verdi.



Note 3. Varige driftsmidler / immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Balanseverdien blir vurdert i samsvar med NRS for anleggsmidler. Hvert enkelt driftsmiddel blir verdsettet hver for seg. Den gjenværende løpetiden er 29.11 måneder (28.38 måneder).

Inventar/kontormaskiner	20%		
Immaterielle eiendeler	20%		
Varige driftsmidler		31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost ved periodens begynnelse		4,6	4,4
+ Tilgang i løpet av året		1,2	0,2
- Avgang i løpet av året		-	-
Anskaffelseskost ved periodens slutt		5,8	4,6
- Avskrivninger		-4,3	-3,9
- Nedskrivninger		-	-
Sum av- og nedskrivninger		-4,3	-3,9
Bokført verdi ved periodens slutt		1,4	0,7
Årets avskrivning		0,5	0,5
Immaterielle eiendeler		31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost ved periodens begynnelse		19,2	18,8
+ Tilgang i løpet av året		0,1	0,4
- Avgang i løpet av året		-	-
Anskaffelseskost ved periodens slutt		19,3	19,2
- Avskrivninger		-18,4	-17,9
- Nedskrivninger		-0,8	-0,8
Sum av- og nedskrivninger		-19,2	-18,6
Bokført verdi ved periodens slutt		0,1	0,6
Årets avskrivning		0,5	1,6
		31.12.2021	31.12.2020
Sum Årets avskrivning		1,0	2,1

Note 4. Finansielle derivater

Derivat	31.12.2021			31.12.2020		
	Eiendeler til virkelig verdi	Gjeld til virkelig verdi	Nominelt beløp	Eiendeler til virkelig verdi	Gjeld til virkelig verdi	Nominelt beløp
Rentederivat	7,9	6,2	4 600,0	39,8	40,4	4 100,0
Terminer	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-
Sum derivat	7,9	6,2	4 600,0	39,8	40,4	4 100,0

Filialens derivatinstrumenter er anskaffet for å sikre de risikoer for rente- og valutaeksponering som Filialen er utsatt for. Filialen benytter ikke sikringsbokføring i følge IFRS 9. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet.

**Note 5. Likviditetsforhold - finansiering – rentekostnader**

31.12.2021	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Eiendeler							
Kontanter og Norges Bank	0,0	-	-	-	-	-	0,0
Utlån til og fordringer på kredittinst.	418,1	-	-	-	-	-	418,1
Utlån til og fordringer på kunder	10,9	22,0	101,3	607,4	6 699,2	-	7 440,8
Sertifikater og obligasjoner	-	-	75,1	305,4	-	-	380,6
Immaterielle eiendele	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Varige driftsmidler	-	-	-	-	-	1,4	1,4
Finansielle derivater	-	-	-	31,6	-	-23,7	7,9
Andre eiendeler	1,0	-	-	-	-	-	1,0
Forskudds betalte kostnader og opptjente, ikke mottatte innt.	2,1	-	-	-	-	-	2,1
Sum	432,2	22,0	176,4	944,4	6 699,2	-22,1	8 252,1
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til kunder	53,9	167,2	451,1	193,2	-	5 312,3	6 177,6
Finansielle derivater	0,4	0,9	4,4	0,5	-	-	6,2
Annen gjeld	1 036,3	-	-	-	-	-	1 036,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	552,6	-	-	552,6
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	17,3	-	-	-	-	-	17,3
Utsatt skatt	-	-	-1,7	-	-	-	-1,7
Egenkapital	-	-	-	-	-	463,7	463,7
Sum	1 107,9	168,0	453,9	746,4	-	5 776,0	8 252,1



31.12.2020	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Eiendeler							
Kontanter og Norges Bank	0,0	-	-	-	-	-	0,0
Utlån til og fordringer på kredittinst.	1 429,2	-	-	-	-	-	1 429,2
Utlån til og fordringer på kunder	9,3	18,6	86,2	529,3	6 324,9	-	6 968,4
Sertifikater og obligasjoner	-	-	217,6	179,5	-	-	397,0
Immaterielle eiendele	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Varige driftsmidler	-	-	-	-	-	0,7	0,7
Finansielle derivater	-	-	-	3,2	-	36,5	39,8
Andre eiendeler	6,0	-	-	-	-	-	6,0
Forskudds betalte kostnader og opptjente, ikke mottatte innt.	4,1	-	-	-	-	-	4,1
Sum	1 448,6	18,6	303,8	712,0	6 324,9	37,8	8 845,8
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til kunder	43,5	209,0	523,1	322,9	-	7 307,0	8 405,6
Finansielle derivater	-	1,4	3,3	35,7	-	-	40,4
Annen gjeld	57,9	-	-	-	-	-	57,9
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23,0	-	-	-	-	-	23,0
Utsatt skatt	-	-	-3,6	-	-	-	-3,6
Egenkapital	-	-	-	-	-	322,4	322,4
Sum	124,5	210,4	522,8	358,6	-	7 629,4	8 845,8

Kreditter som har fast løpetid, er medtatt under tilhørende intervall for rest løpetid. For nedbetalingslån er avdragene fordelt etter forfallstruktur.

Likviditetsplasseringen skal til enhver tid være i overensstemmelse med styrets instruks med hensyn til beløpsbegrensninger, plasseringsalternativer og sikkerhet. Ved årsskiftet karakteriseres likviditetssituasjon som tilfredsstillende for Filialen.

Note 6. Antall ansatte / årsverk lønn og godtgjørelse

Antall ansatte	2021	2020
Antall ansatte ved periodens slutt	69	72
Gjennomsnittlig antatt årsverk	66	67

Spesifikasjon av lønn, honorar, mv.

Personalkostnader	2021	2020
Lønninger	44,5	46,3
Arbeidsgiveravgift	9,3	9,6
Pensjonskostnader	3,5	2,4
Sum lønnskostnader	57,3	58,3
Forsikringer	0,5	0,5
Rekruttering	0,9	0,2
Andre personalkostnader	-5,0	4,2
Sum personalkostnader	53,7	63,2



Lønn, annen godtgjørelse og pensjonskostnad for daglig leder	2021	2020
Daglig Leder - Erik Walberg Olstad		
Lønn	1,5	1,5
Bonus*	0,1	0,1
Pensjons-kostnader	0,1	0,1
Sum Daglig Leder	1,8	1,8

*60% av bevilget bonus er utsatt i opptil fem år, hvor 1/5 blir vurdert for utbetaling hvert år i henhold til Filialens godtgjørelsespolicy.

Ved opphør av ansettelsesforholdet har daglig leder oppsigelsestid på 6 måneder. Avtaler om etterlønn for Daglig Leder og andre ledende ansatte er regulert av individuelle avtaler.

Prinsipper og prosesser for kompensasjon og fordeler

Godtgjørelse til daglig leder og andre individer identifisert som "Særskilt regulert personell" godkjennes av styret for utarbeidelse av kompensasjonsutvalget. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av daglig leder og i visse tilfeller, etter samråd med medlemmene av styret. Daglig leder for Filialen er klassifisert som særskilt regulert personell og omfattes derfor av forskriftene, noe som betyr at 60 % av den variable godtgjørelsen for 2021 er utsatt og kan bli utbetalt, pro-rata, i opptil 5 år.

Informasjon om godtgjørelse i henhold til den svenske Finansinspektionens forskrifter og generelle råd om kompensasjonskonsepter i kredittinstitusjoner (FFFS 2011:1) er publisert på hjemmesidene til Banken.

Note 7. Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder fordeler seg som følger	31.12.2021		31.12.2020	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten løpetid	5 312,3	0,84%	7 312,3	0,95%
Innskudd med løpetid	865,3	1,69%	1 093,3	2,34%
Bokført verdi ved periodens slutt	6 177,6		8 405,6	

Note 8. Skatter

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	189,1	108,7
Ikke skattepliktige inntekter	-	-
Ikke fradagsberettigede skattepliktige kostnader	-	0,1
Ikke fradagsberettigede kostnader	0,4	0,9
Andre permanente forskjeller	2,5	9,7
Endring i midlertidige forskjeller	-7,4	22,9
Årets grunnlag for beregning av betalbar skatt før anvendelse av underskudd til fremføring	184,5	142,3
- Utryttet underskudd til fremføring	-	-
Årets grunnlag for beregning av betalbar skatt	184,5	142,3
Herav skatt (25%), betalbar skatt i balansen	46,1	35,6



Årets skattekostnad i resultatregnskapet fremkommer slik	2021	2020
Betalbar skatt, ikke ilignet	46,1	35,6
Endring utsatt skatt	1,9	-5,7
Virkning av endring i skatteregler	-	-
Justering av skatt skyldes tidligere år	-0,0	-1,0
Sum årets skattekostnad (- inntekt - endring utsatt skatt)	48,0	28,8

Oversikt over utsatt skatt	2021	2020
Driftsmidler	-0,2	-0,4
Obligasjoner	-1,9	-3,0
Urealisert tap/gevinst derivater	0,4	-0,2
Underskudd til fremføring	-	-
Netto utsatt skatt/skattefordel	-1,7	-3,6
Utsatt skattefordel som ikke er balanseført	-	-
Forskjell regnskap og innrapportert ifm skattemelding	-	-
Bokført utsatt skatt (25% 2021 / 25% 2020)	-1,7	-3,6

Note 9. Spesifikasjon generelle administrasjonskostnader

Generelle administrasjonskostnader	2021	2020
Andre administrasjonskostnader	4,6	2,3
Sum generelle administrasjonskostnader	4,6	2,3

Note 10. Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Leie av lokaler og tilhørende driftskostnader	4,8	4,3
Reklame, annonse, øvrige salgskostnader	52,7	60,0
Telefon, porto	1,0	1,3
Kontorekvisita, blanketter, trykksaker, aviser etc.	0,2	0,2
Administrasjonskostnader nedbetalingslån	6,6	3,4
Administrasjonskostnader innskudd fra og gjeld til kunder	0,2	0,6
Andre driftskostnader	104,4	114,2
Sum andre driftskostnader	169,9	184,2



Note 11. Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld

Andre eiendeler	31.12.2021	31.12.2020
Fordringer på konserntilvare selskap	0,0	0,0
Kundefordringer	0,2	0,4
Andre eiendeler, kortsiktig *	0,8	5,6
Sum andre eiendeler	1,0	6,0

Annen gjeld	31.12.2021	31.12.2020
Gjeld til konserntilvare selskap	981,9	15,5
Leverandørgjeld	3,5	2,3
Offentlige avgifter og skattetrekk	5,0	4,6
Betalbar skatt	45,9	35,6
Annen gjeld, kortsiktig	-0,0	0,0
Sum annen gjeld	1 036,3	57,9

* Kan være fordringer på eller gjeld til Bluestep Bank AB (publ), avhengig finansieringsbehovet i konsernet.

Note 12. Kostnader knyttet til Bankenes sikringsfond

Filialen er medlem i Bankenes sikringsfond, der fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid oppfyller sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil NOK 2.0 mill. som en innskyter har på innskudd i en forretningsbank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i Filialen i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Filialen er gjennom Banken også del av den svenske garantiordningen.

Selskapet har under regnskapsåret 2021 blitt belastet med NOK 1,507,507 i avgifter til Bankenes sikringsfond samt NOK 11,905,176 til den svenske garantiordningen.

Totalt NOK 22.0 mill. av kundenes innskudd overstiger NOK 2.0 mill. og dekkes dermed ikke av Bankenes sikringsfond.

Note 13. Poster utenom balansen

Spesifikasjon av garantiansvar	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	-	-
Sum garantiansvar	-	-

Note 14. Bundne midler

Bundne likvide midler	31.12.2021	31.12.2020
Bundne likvide midler	1,8	1,8
Sum bundne likvide midler	1,8	1,8



Note 15. Egenkapital

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital ved periodens begynnelse 01.01.2020	-	-	242,5	242,5
Årets resultat	-	-	79,9	79,9
Egenkapital ved periodens slutt 31.12.2020	-	-	322,4	322,4
Egenkapital ved periodens begynnelse 01.01.2021	-	-	322,4	322,4
Årets resultat	-	-	141,3	141,3
Egenkapital ved periodens slutt 31.12.2021	-	-	463,7	463,7

Note 16. Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse til revisor	2021	2020
EYAS		
Lovpålagt revisjon	0,6	0,5
Andre attestasjonstjenester	-	-
Betalingsgarantier	-	-
Sum godtgjørelse til revisor	0,6	0,5

Note 17. Tap og mislighold på utlån

Tap på utlån	2021	2020
Periodens endring i nedskrivninger	-0,0	7,1
Innbetaling på konstaterte tap	-1,7	-0,8
Konstaterte tap i perioden som det tidligere år er nedskrevet for	-	-
Konstaterte tap i perioden som det tidligere år ikke er nedskrevet for	7,8	10,3
Sum Tap på utlån	6,0	16,6
Avsetninger for tap på utlån	2021	2020
Periodens avsetning for tap	-0,1	7,1
hvorav trinn 1	-0,2	0,9
hvorav trinn 2	2,3	3,3
hvorav trinn 3	-2,2	2,9
Avsetning for poster utenfor balansen	-	-
Kredittap	7,8	10,3
hvorav periodens konstaterte tap	7,8	10,3
Innbetaling på konstaterte tap	-1,7	-0,8
Kredittap, netto	6,0	16,6



Note 18. Kategorier av finansielle instrumenter og virkelig verdi

Filialens finansielle eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi er rentederivater og valutaterminkontrakter. Samtlige derivater er vurdert til virkelig verdi med utgangspunkt i vurderingsmodeller som baseres på observerbare markedsdata, det vil si i henhold til nivå 2 i IFRS 7. Det har ikke vært noen endringer i hvilke nivåer som er anvendt ved verdsettelsen i løpet av året.

Nivå 1: Noterte priser på aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris brukt i nivå 1, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen.

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er basert på observerbare markeder.

For utlån og fordringer på kredittinstitusjoner anses balanseført verdi tilsvare virkelig verdi siden posten ikke påvirkes av betydelige verdiendringer. Eventuelle valutaendringer innregnes løpende i resultatet. For nedbetalingslån gir det ikke en vesentlig forskjell dersom samtlige utlån var lånt ut til rentesats per den siste desember. Metode for å fastsette virkelig verdi for derivater beskrives i regnskapsprinsipper i note 1. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer notert i et aktivt marked måles til virkelig verdi.

Innskudd fra, og gjeld til kunder har hovedsakelig kort løpetid hvorfor markedsverdi tilnærmet samsvarer med balanseført verdi. For samtlige øvrige finansielle instrumenter med kort løpetid korresponderer balanseført verdi med virkelig verdi siden diskontert verdi ikke gir en merkbar effekt.

	Finansielle eiendeler og forpliktelser	Innskudd og lån fra kunder	Annen gjeld	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum balanseført verdi
	Verdsatt til				Sum balanseført verdi
31.12.2021	Virkelig verdi over resultatregnskap	Amortisert kost	Amortisert kost	Balanseført verdi	
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	418,1	-	-	418,1
Nedbetalingslån	-	7 440,8	-	-	7 440,8
Sertifikater og obligasjoner	380,6	-	-	-	380,6
Andre immaterielle eiendeler	-	-	-	0,1	0,1
Maskiner, inventar	-	-	-	1,4	1,4
Finansielle derivater	7,9	-	-	-	7,9
Andre eiendeler	-	4,1	-	-3,1	1,0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	-	-	-	2,1	2,1
Sum Eiendeler	388,5	7 863,1	-	0,6	8 252,1
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-	-	6 177,6	-	6 177,6
Finansielle derivater	6,2	-	-	-	6,2
Andre finansielle forpliktelser	-	-	985,4	50,9	1 036,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	552,6	-	-	552,6
Utsatt skatt	-	-	-	-1,7	-1,7
Andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	-	-	17,3	-	17,3
Sum Gjeld	6,2	552,6	7 180,4	49,2	7 788,5



31.12.2020	Finansielle eiendeler og forpliktelser	Innskudd og lån fra kunder	Annen gjeld	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum balanseført verdi
	Verdsatt til Virkelig verdi over resultatregnskap	Amortisert kost	Amortisert kost	Balanseført verdi	Sum balanseført verdi
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	1 429,2	-	-	1 429,2
Nedbetalingslån *	-	6 968,4	-	-	6 968,4
Sertifikater og obligasjoner	397,0	-	-	-	397,0
Andre immaterielle eiendeler	-	-	-	0,6	0,6
Maskiner, inventar	-	-	-	0,7	0,7
Finansielle derivater	39,8	-	-	-	39,8
Andre eiendeler	-	5,2	-	0,8	6,0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	-	-	-	4,1	4,1
Sum Eiendeler	436,8	8 402,8	-	6,2	8 845,8
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-	-	8 405,6	-	8 405,6
Finansielle derivater	40,4	-	-	-	40,4
Andre finansielle forpliktelser	-	-	17,8	40,2	57,9
Utsatt skatt	-	-	-	-3,6	-3,6
Andre påløpte kostnader og mottatt ikke oppjente inntekter	-	-	23,0	-	23,0
Sum Gjeld	40,4	-	8 446,4	36,6	8 523,4

	31.12.2021				31.12.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler								
Derivater	-	7,9	-	7,9	-	39,8	-	39,8
Obligasjoner / rentebærende verdipapirer	380,6	-	-	380,6	397,0	-	-	397,0
Sum	380,6	7,9	-	388,5	397,0	39,8	-	436,8
Gjeld								
Derivater	-	6,2	-	6,2	-	40,4	-	40,4
Sum	-	6,2	-	6,2	-	40,4	-	40,4

Note 19. Risikohåndtering

Ansvaret for risikostyringen ligger hos Filialen, men kontrollene og overvåkingen er utført av den felles risikofunksjonen i Banken, i Sverige. Risikoen styres gjennom et rammeverk av prinsipper, organisatoriske strukturer samt målings og overvåkings prosesser som er i samsvar med Filialens virksomhet ved at: (i) Styret og administrerende direktør er ansvarlig for overordnet tilsyn av risiko- og kapitalstyring. (ii) Filialen har en tredelt risikostyring modell der Filialens ledelse og kontrollfunksjoner fungerer uavhengig av hverandre. (iii) Risiko strategi og risikoappetitt defineres ut i fra strategiske planer for å tilpasse risiko, kapital- og prestasjonsmål. (iv) Alle de viktigste risikoene styres via risikostyringsprosesser, som består av: kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og renterisiko. (v) Modellerings- og målingsmetoder for kvantifisering av risiko og behovet for kapital implementeres i de største risikokategoriene, mens andre risikoer som forretningsrisiko, strategisk risiko og omdømmerisiko vurderes og kvantifiseres under den interne kapital- og likviditetsevalueringprosessen ("IKLU"). (vi) Effektive prosesser og instruksjoner er viktige komponenter i Filialens evne til å håndtere risiko.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko menes den risiken som betyr at en låntaker ikke vil oppfylle sine forpliktelser ved å unnlate å foreta innbetalinger som avtalt. Kredittrisikoen styres gjennom Filialens kreditt instruksjon, hvor Filialens risikoappetitt er definert.

Filialens kredittavdeling, som er den første forsvarslinje i forbindelse med kredittrisiko, gjennomfører kontroller og bedømminger for å redusere risikoen for at Filialen innvilger lån til kunder som ikke kan tilbakebetale sine lån. For å få en bedre forståelse av den underliggende risikoen, overvåkes og analyseres utviklingen i låneporteføljen fortløpende.

Kredittrisiko tilknyttet kredittporteføljen utgjøres av låntagere som av ulike årsaker ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko kan delvis tilskrives låntakers betalingssevne og delvis til verdien av utlånt sikkerhet. Ved hvert kredittgivningstilfelle er det låntagerens sannsynlige tilbakebetalingskapasitet som utgjør det avgjørende vurderingsgrunnlaget.

Estimeringen av kreditteksponering for risikostyringsformål er kompleks og krever anvendelse av modeller, ettersom eksponeringen varierer med endringer i markedsforhold, forventede kontantstrømmer og tidsforløpet. Bedømmelsen av kredittrisikoen for en portefølje av eiendeler medfører ytterligere estimater av sannsynligheten for mislighold, de tilhørende tapsforholdene og standardkorrelasjoner mellom motparter. Banken måler kredittrisiko ved å anvende sannsynlighetsgrad for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD). Denne metoden anvendes også til å beregne forventet kredittap (ECL) under IFRS 9.

Etter datoen for første kredittvurdering overvåkes låntagerens betalingsoppførsel for å skape en betalingsoppførselsscore, som anvendes for å bedømme estimert PD. All annen informasjon om låntageren som påvirker låntagerens betalingskapasitet, slik som tidligere betalingsmønstre, vektet også i denne betalingsoppførselsscoren.

Beregning av tapsavsetning og forventet kredittap (ECL)

Følgende punkter kan ha stor påvirkning på størrelsen av tapsavsetningen:

- en betydelig økning av kredittrisiko;
- vurdering av fremadrettet makroøkonomiske scenarier; og
- vurdering av både forventede kredittap innen de neste 12 månedene og forventede tap på utlån i løpet av hele løpetiden.

De viktigste dataene som brukes til å vurdere forventede kredittap er:

- sannsynlighetsgrad for mislighold (PD);
- forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD);
- eksponering ved mislighold (EAD); og
- forventet løpetid

Disse beregningene hentes fra internt utviklede statistiske modeller, som tar både historiske data og sannsynlighetsveide fremtidsutsikter i betraktning.

Komponenter, antagelser og estimeringsteknikker

ECL beregnes enten på 12 måneders eller på livstidsnivå, avhengig av om det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, eller om lånet anses å være misligholdt. ECL beregnes gjennom å beregne PD, EAD og LGD for hver fremtidig måned for respektive kontrakter. Disse tre komponentene multipliseres med hverandre og justeres med sannsynligheten for "survival", dvs. sannsynligheten for at kontrakten ikke er misligholdt eller har vært for tidlig avsluttet. Hvert fremtidig beregnet månedsbeløp diskonteres tilbake til rapporteringsdatoen og summeres. Diskonteringsrenten som anvendes i beregningen er lånets effektive rente på tidspunktet for utbetaling.

PD: 12 måneders PD og PD for gjenværende levetid tilsvarer sannsynligheten for mislighold innen de neste 12 månedene eller på et gitt tidspunkt i løpet av hele den gjenværende løpetiden av den finansielle eiendelen.

Levetid PD finnes ved å vurdere forfallsprofilen til de respektive risikosegmentene. Denne forfallsprofilen ser på når i tiden mislighold skjer fra første vurderingsdatoen gjennom hele kontraktslengden for hvert lån. Profilen baseres på historiske data og forventes være den samme for hvert segment. Ved estimering av 12 måneders PD anvendes en tilpasset logistisk regresjonsmodell.

Begge verdiene er basert på forhold som eksisterer på balansedagen samt fremtidige økonomiske forhold som påvirker kredittrisiko. PD-modellene er basert på homogene delsegmenter av den totale kredittportefølje, for eksempel produktgruppe. De anvendes for å utlede 12 måneders PD og PD for gjenværende løpetid.



EAD representerer en forventet kreditteksponering ved mislighold på en fremtidig dato hensyntatt forventede endringer i kreditteksponering på balansedagen. Filialens metode for modellering av EAD gjenspeiler gjeldende kontraktsbetingelser for tilbakebetaling av kapital og renter, forfallstidspunkt samt forventede tilbakebetalinger utover kontraktuelle betalinger. Basert på disse variablene estimeres den gjenværende eksponeringen månedsvis til lånet forventes å være tilbakebetalt.

LGD tilsvarer de beregnede kredittapene som ventes ved mislighold, hensyntatt forventet verdi av fremtidige innbetalinger på konstanterte tap, realisering av sikkerheter, når i tiden innbetalingene forventes å finne sted og tidsverdien av penger. Ved beregning av LGD er sikkerhetstypen, typen av lånetagere og kontraktsinformasjon et minimumskrav. LGD-beregningen baseres på historisk informasjon av tapsdata i homogene delsegment av den totale kredittporteføljen, for eksempel land, type sikkerhet og produkt. Fremadrettede makroøkonomiske faktorer reflekteres i LGD-beregningene gjennom påvirkning på belåningsgraden. En forverring av makroøkonomiske faktorer for hvert scenario, eller en økning i sannsynligheten for at det verste utfallet inntreffer, resulterer i både høyere LGD og beregnede tapsavsetninger og omvendt. Mer informasjon om sikkerheten finnes i note 20.

Resterende løpetid

For kontrakter som befinner seg i trinn 2 eller trinn 3 beregner Banken forventet kreditttap hensyntatt risikoen for mislighold i løpet av gjenværende løpetid. Generelt er forventet løpetid begrenset til den maksimale kontraktsperioden som banken er utsatt for kreditt risiko, selvom en lengre periode er i samsvar med forretningspraksis. Alle kontraktsbetingelser tas i betraktning når forventet løpetid fastsettes, inkludert tilbakebetalings-, forlengelses- og overføringsalternativ som er bindende for banken.

Signifikant økningen av kreditt risikoen (SICR)

IFRS 9 anvender en trestegs-modell for å beregne nedskrivninger. Modellen er basert på forandringer i kreditt risikoen siden førstegangsinnregning ("initial recognition"). Modellen for nedskrivninger inneholder en trestegsmodell basert på endringer utlånene kredittkvalitet. Betydningen av trestegsmodellen er at utlånene deles i tre ulike kategorier, avhengig av hvordan kreditt risikoen har endret seg siden førstegangsinnregning i balansen. Trinn 1 omfatter utlån som ikke har vært gjenstand for en vesentlig økning i kreditt risiko. Trinn 2 inkluderer utlån som har vært gjenstand for en vesentlig økning i kreditt risiko, mens Trinn 3 inkluderer utlån der det foreligger objektive tapshendelser. Tapsavsetningen for utlån styres av hvilken kategori de tilhører. I Trinn 1 skjer tapsavsetningen for forventede mislighold innen de neste 12 månedene, mens Trinn 2 og 3 skjer tapsavsetningen for forventede mislighold som oppstår i løpet av hele utlånets levetid.

- Et lån som ikke er i mislighold på tidspunktet for kredittvurdering klassifiseres i Trinn 1 og lånetagers kredittverdighet vurderes kontrinuerlig av banken.
- Om en vesentlig økningen kreditt risikoen siden førstegangsinnregning kan konstanteres, flyttes lånet til Trinn 2, men det klassifiseres enda ikke som misligholdt.
- Ved mislighold flyttes lånet til Trinn 3.
- For lån som ligger i Trinn 1, beregnes ECL i løpet av de neste 12 månedene. For lån som befinner seg i Trinn 2 eller Trinn 3 gjøres tilsvarende beregninger for ut hele lånets levetid.
- Et gjennomgripende konsept for bedømming av ECL er at fremtidsrettet informasjon skal anvendes.

Endring i kreditt risiko siden førstegangsinnregning

Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Førstegangsinnregning	Vesentlig økning i kreditt risiko etter første førstegangsinnregning	Vesentlig økning i kreditt risiko etter første førstegangsinnregning + objektive bevis på tap
12 måneders forventede kredittap	Forventede kredittap over hele kontraktens levetid	Forventede kredittap over hele kontraktens levetid

For å bedømme om det foreligger vesentlig risikoøkning og dermed overføring til Trinn 2, vurderer Banken endring i kredittens levetid PD, dvs. forventet kreditt risiko under hele kontraktens levetid. For at det skal foreligge en vesentlig risikoøkning, kreves det en prosentvis endring i levetid PD som overstiger en gitt terskelverdi.

I tillegg til dette anvender Banken absolutt forandring i PD som innebærer at dersom levetid PD øker med en gitt prosentenhet, som varierer avhengig av produktkategori, så henføres den til Trinn 2.

Banken vurderer at et låns kreditt risiko har økt vesentlig når et eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

Kvantitative kriterier

Resten av lånets levetid PD, ved rapporteringstidspunktet, har økt, sammenlignet med tilsvarende del ved førstegangsinnregning, i en slik utstrekning at økningen overstiger terkelverdier definert av Banken.

Disse terskelverdiene er vurdert separat for Banken sine ulike porteføljer ved å se på hvordan levetid PD beveger seg innen lånene er misligholdt. Bevegelsene for levetid PD som ikke går i mislighold, har også blitt vurdert for å kunne bestemme "naturlige" bevegelser i PD, som således ikke skal vurderes som SICR.

Backstop



Utenom signifikante PD-forandringer beskrevet ovenfor, anvender Banken seg også av en såkalt "Backstop", som innebærer at en kreditt som er forfalt mellom 30 – 90 dager henføres til Trinn 2 selv om en vesentlig økning av PD ikke foreligger.

Fastsetting av signifikant økning i kredittrisiko (SICR)

Filialen anvender både kvantitative og kvalitative indikatorer for å bedømme om en vesentlig økning i kredittrisiko har funnet sted. Vurdering av de kvantitative verdiene består i å sammenholde hvorvidt resten av lånets levetid PD, ved rapporteringstidspunktet, har økt, sammenlignet med tilsvarende del ved førstegangsinnregning, i en slik utstrekning at økningen overstiger følgende definerte terskelverdier:

Boliglån Norge		Tapsavsetning påvirket av			Kredittsavsetning 31.12.2021	Bruttobeløp 31.12.2021	Andel av porteføljen % 31.12.2021
PD intervall ved første rapporteringstid eller	Terskelverdi Foringelse av PD	Senket grense for PD forringelse med 40%	Økt grense for PD forringelse med 50%				
<=0.4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	473,7	6,35%	
0.4%-0.8%	400%	0,0%	0,0%	0,1	807,4	10,83%	
0.8%-3.2%	400%	2,7%	-0,3%	1,0	4 413,2	59,20%	
3.2%-6.4%	400%	15,3%	-25,9%	0,5	581,0	7,79%	
6.4%-12.8%	400%	14,2%	-32,4%	1,5	376,8	5,05%	
12.8%-	400%	1,1%	-13,6%	7,4	636,0	8,53%	
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	3,7	166,6	2,24%	
Total		33,3%	-72,2%	14,0	7 454,8	100%	

Boliglån Norge		Tapsavsetning påvirket av			Kredittsavsetning 31.12.2020	Bruttobeløp 31.12.2020	Andel av porteføljen % 31.12.2020
PD intervall ved første rapporteringstid eller	Terskelverdi Foringelse av PD	Senket grense for PD forringelse med 40%	Økt grense for PD forringelse med 50%				
<=0.4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	357,6	5,12%	
0.4%-0.8%	400%	0,0%	0,0%	0,0	676,5	9,69%	
0.8%-3.2%	400%	1,2%	-0,3%	1,2	4 179,1	59,85%	
3.2%-6.4%	400%	13,4%	-9,7%	0,5	628,6	9,00%	
6.4%-12.8%	400%	6,8%	-21,9%	1,2	389,4	5,58%	
12.8%-	400%	0,3%	-7,6%	5,4	542,2	7,76%	
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	5,9	209,2	3,00%	
Total		21,8%	-39,5%	14,1	6 982,5	100%	

Definisjon av mislighold

Banken definerer et lån som i mislighold (credit impaired) når det oppfyller et eller flere av følgende kriterium:

Kvantitative kriterier

Lånetageren er mer enn 90 dager sen med betalingen på en eller flere av sine kontraktuelle betalinger (contractual payments).

Et lån anses ikke lenger være i mislighold når det ikke lenger oppfyller noen av kriteriene for mislighold angitt ovenfor. Denne perioden er bestemt ved å analysere sannsynligheten for at et lån vil returnere til normal status etter at det er definert som i mislighold.

Fremtidsrettet informasjon

I bedømmingen av SICR og beregning av ECL anvendes fremtidsrettet informasjon. Banken har utført analyse av historisk data for å identifisere koblingen mellom makroøkonomiske variabler, kredittrisiko og forventede kredittap for respektive porteføljer.

Fremtidsrettet informasjon inngår i bedømmingen av betydende økning i kredittrisikoen samt i beregningen av forventede kredittap. Fra analyser av historisk data har Banken identifisert og vurdert makroøkonomiske faktorer som påvirker kredittrisiko og kredittap. Generelt er de mest korrelerte faktorene BNP-vekst, arbeidsledighet og renter, der Banken har identifisert sterkest korrelasjon mellom Bankens portefølje og markedsrenten. Banken overvåker løpende den makroøkonomiske utviklingen. Dette inkluderer å definere fremtidsrettet makroøkonomiske scenarier for ulike porteføljesegmenter og oversette disse til makroøkonomiske prognoser. Utgangsscenarioet (Base scenarioet) baseres på forutsetninger som tilsvarer Bankens planlagte scenario, og på bakgrunn av dette utarbeides alternative scenarier som tar både en mer positiv og en mer negativ fremtidsutsikt i betraktning.

I tillegg til Base scenarioet regner Banken også på andre mulige scenarier i kombinasjon med sannsynligheten for hvert scenario. Antall vurderte scenarier bestemmes ved å sikre at alle ikke-lineære forhold er dekket.

Antall scenarier og vektene for disse blir vurdert på hvert rapporteringstidspunkt. Ved 1 januar 2021 samt 31 desember 2021 konstaterte Banken at tre scenarier dekket alle ikke-lineære forhold. Vektene for hvert scenario bestemmes internt gjennom statistisk analyse og ekspertbasert kredittvurdering.



Bedømmingen av SICR gjøres gjennom å anvende levetid PD for hvert scenario og vekte disse med respektive sannsynligheter samt kvalitative indikatorer og backstop. Kombinasjonen av disse komponentene fastsetter om kontraktene skal bedømmes som Trinn 1 eller Trinn 2, og hvorvidt 12 måneder- eller levetid ECL skal anvendes. Etter denne evalueringen måler Banken enten ECL som et vektet 12-månedersbeløp (Trinn 1) eller vektet levetidsbeløp (Trinn 2 eller Trinn 3). Disse sannsynlighetsveide verdiene beregnes ved å kjøre hvert scenario gjennom den etablerte ECL-modellen og multiplisere den med passende scenarivekter.

Vurdering av makroøkonomiske antagelser

I tabellen under sees ulike scenarier for boligprisvekst, den mest signifikante antagelsen i ECL-beregningen, som ble brukt til å beregne ECL per 31 desember 2021:

31.12.2021	Vikt	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
NO_HPI_Optimistic	25%	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061
NO_HPI_Base	50%	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030
NO_HPI_Negative	25%	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

31.12.2020	Vikt	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
NO_HPI_Optimistic	25%	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061	1.061
NO_HPI_Base	50%	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030	1.030
NO_HPI_Negative	25%	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Andre fremadrettede hensyn som ikke inngår i scenarioene ovenfor, slik som regulatoriske, juridiske eller politiske endringer, har også blitt overveid, men er ikke ansett å ha noen materiell påvirkning og det er følgelig ikke gjort justeringer basert på disse faktorene. Denne evalueringen gjøres kontinuerlig ved hvert rapporteringstidspunkt.

Nedenfor vises tapsavsetningene som ville oppstått per 31 desember 2021 med et negativt og positivt scenario, hvor sannsynlighetene for at scenarioet skulle inntreffe anses rimelige.

Forretningsområde	Scenarier	Avsetning basert på scenario	Endring fra avsetning i regnskapet
Norge	Positivt	14,0	0,0%
	Negativt	14,0	0,0%
Totalt	Positivt	14,0	0,0%
	Negativt	14,0	0,0%

Forretningsområde	Scenarier	Avsetning basert på scenario	Endring fra avsetning i regnskapet
Norge	Positivt	14,1	0,0%
	Negativt	14,1	0,0%
Totalt	Positivt	14,1	0,0%
	Negativt	14,1	0,0%

Markedsrisiko

Filialens markedsrisiko er beskjeden og omfatter risikoer som for eksempel omdømmerisiko og strategisk risiko. Disse vurderes å være pilar 2 risikoer som analyseres og vurderes i selskapets årlige ICLAAP gjennomgang.

Renterisiko

Filialen forvalter aktivt sin renterisiko i samsvar med sin renterisikoinstruksjon ved å inngå rente derivat avtaler når terskelen som definerer Filialens risikoappetitt er nådd. Filialen har som hovedprinsipp å sikre lån med fast rente ved bruk av rentebytteavtaler (renteswapper).

Filialen kjøper rentederivater for å sikre at et minimum av kontantstrøm oppnås i eiendeler som er utsatt for renterisiko. Filialen tilpasser så langt det er mulig rentenivået etter markedet og har gjennom året vurdert og endret rentenivået både på innskudds og utlånsiden i takt med endringer i markedsrentene.

2021

TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av kapitalbasen
Økte renter	+200bp	-15,387	0.0%
Reduserte renter	-200bp	-5,087	0.0%



TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av rente netto
Økte renter	+200bp	-52,055	-14.3%
Reduserte renter	-200bp	51,780	14.2%

2020

TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av kapitalbasen
Økte renter	+200bp	826	0.1%
Reduserte renter	-200bp	-7,385	-0.5%

TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av rente netto
Økte renter	+200bp	-45,042	-13.3%
Reduserte renter	-200bp	46,357	13.7%

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes risikoen for tap som et resultat av utilstrekkelige interne prosesser, menneskelige faktorer eller systemfeil.

Operasjonell risiko håndteres og styres gjennom effektive interne kontroller, prosedyrer og instruksjoner. Filialens retningslinjer og instruksjoner skal sikre at ansatte har rett kompetanse, utdanning og arbeidserfaring for å forebygge at det oppstår operasjonell risiko.

Note 20. Sikkerheter

Filialen anvender en rekke policyer og metoder for å minske kredittap. Den vanligste av disse er å akseptere sikkerhetsstillelse for lån. Filialen har interne policyer for aksept av spesifikke kategorier av sikkerheter og Filialen gjør en grundig vurdering av sikkerheten som anvendes i långivningsprosessen. Denne vurderingen oppdateres jevnlig. Sikkerheten som hovedsakelig anvendes for lånene er sikkerhet i bolig.

Filialen sin policy for å skaffe sikkerheter har ikke endret seg betydelig i rapporteringsperioden, og det har ikke skjedd noen signifikant forandring av den totale kvaliteten på sikkerhetene som Filialen innehar fra forrige rapporteringsperiode.

Boliglån Norge	31.12.2021		31.12.2020	
	Eksponering, brutto	Nedskrivninger	Eksponering, brutto	Nedskrivninger
Fordeling LTV				
-50%	1 424,6	2,0	1 361,4	1,1
50 - 60%	837,5	1,2	854,3	0,8
60 - 70%	1 301,2	3,0	1 245,5	2,4
70 - 80%	1 944,8	4,7	2 014,5	7,6
80 - 90%	1 945,7	3,1	1 505,7	2,2
90 - 100%	1,0	0,0		
100% +			1,1	0,0
Total	7 454,8	14,0	6 982,5	14,1

Sensitivitetsanalyse

Den mest signifikante antagelsen som påvirker sikkerhetene og til slutt tapsavsetningene er boligprisindeksen. Nedenfor vises estimert endring i ECL per 31 desember 2021 ved ulike endringer av boligprisindeksen.

Boliglån Norge	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Boligprisindeks					
ECL	0.2	0.1	-	-0.1	-0.2

Note 21. Fordeling av lån per trinn og avsetninger

I tabellen nedenfor presenteres en fordeling av lån til amortisert kost og nedskrivninger samt allokering av steg. Filialen har ingen materielle kjøpte eller opprettede kredittforringede (POCI) finansielle eiendeler ved årsslutt.



Tapsavsetning

Følgende tabeller presenterer forandring mellom åpningsbalansen og rapportert balanse før eksponeringer og nedskrivninger. Forklaring av ECL og dets komponenter finnes i note 19.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Rapportert verdi brutto 01.01.2021	5 839,8	933,5	209,2	6 982,5
Rapportert verdi brutto 31.12.2021	6 298,8	989,4	166,6	7 454,8

Tapsavsetning per 01.01.2021	1,7	6,5	5,9	14,1
- Nye finansielle eiendeler	0,6	2,1	0,2	2,9
- Endringer i PD/LGD/EAD	-0,4	0,5	-0,6	-0,5
Management overlay	0,1	2,3		2,4
Overføringer mellom steg	0,0	-0,2	1,9	1,8
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-0,1	1,8		1,7
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-0,0		0,7	0,7
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	0,1	-1,3		-1,2
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3		-0,7	1,4	0,7
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	0,0		-0,1	-0,1
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2		0,1	-0,2	-0,2
Fjernet finansielle eiendeler	-0,6	-2,4	-3,7	-6,6
Tapsavsetning per 31.12.2021	1,4	8,9	3,7	14,0

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Rapportert verdi brutto 01.01.2021	5 839,8	933,5	209,2	6 982,5
- Nye finansielle eiendeler	2 546,0	224,6	7,8	2 778,4
- Endringer i PD/LGD/EAD	-92,6	-4,2	-2,2	-99,0
Management overlay	-288,0	288,0		-0,0
Overføringer mellom steg	30,1	-127,9	87,6	-10,3
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-239,9	236,5		-3,4
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-33,2		33,8	0,5
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	299,5	-305,5		-6,0
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3		-63,7	64,1	0,4
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	3,7		-3,9	-0,2
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2		4,8	-6,4	-1,6
Fjernet finansielle eiendeler	-1 736,4	-324,4	-135,8	-2 196,7
Rapportert verdi brutto 31.12.2021	6 298,8	989,4	166,6	7 454,9

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Rapportert verdi brutto 01.01.2020	5 515,5	657,7	206,4	6 379,6
Rapportert verdi brutto 31.12.2020	5 839,8	933,5	209,2	6 982,5

Tapsavsetning per 01.01.2020	0,8	3,2	3,0	7,0
- Nye finansielle eiendeler	0,4	0,5	0,3	1,2
- Endringer i PD/LGD/EAD	-0,1	0,2	-0,0	0,1
Management overlay	0,9	3,2	3,0	7,1
Overføringer mellom steg	-0,1	0,5	1,6	2,1
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-0,1	1,5	.	1,5
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-0,0	.	1,0	1,0
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	0,0	-0,7	.	-0,6
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3	.	-0,4	0,8	0,4
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	0,0	.	-0,1	-0,1
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2	.	0,0	-0,0	-0,0
Fjernet finansielle eiendeler	-0,2	-1,1	-1,9	-3,3
Tapsavsetning per 31.12.2020	1,7	6,5	5,9	14,1



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Rapportert verdi brutto 01.01.2020	5 515,5	657,7	206,4	6 379,6
- Nye finansielle eiendeler	2 365,9	133,4	17,6	2 517,0
- Endringer i PD/LGD/EAD	-65,5	-7,4	0,1	-72,7
Management overlay	-269,8	269,8		0,0
Overføringer mellom steg	-234,4	96,3	117,8	-20,2
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-333,9	329,6		-4,3
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-70,1		70,9	0,8
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	166,7	-181,0		-14,3
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3		-54,4	54,5	0,1
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	2,9	.	-5,4	-2,5
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2		2,0	-2,2	-0,1
Fjernet finansielle eiendeler	-1 472,0	-216,4	-132,7	-1 821,1
Rapportert verdi brutto 31.12.2020	5 839,8	933,5	209,2	6 982,5

Note 22. Kapitaldekning

Filialen er ikke underlagt individuelle krav til dekningskapital, men filialens eiendeler og forpliktelser inngår i grunnlag for krav til kapitaldekning i Bluestep Bank AB (publ).

Note 23. Operasjonell leasing

IFRS 16 Leasing har virkning fra 01.01.2019. Størst innvirkning er knyttet til regnskapsføring for leietakere i den grad leiekontrakter innregnes i balansen. For filialen gjelder dette for leiekontrakter tilknyttet kontorlokaler, overnattingsleiligheter, servicebiler og kontorutstyr.

Utnyttelsesrettigheter i norske kroner er klassifisert som varige driftsmidler i balansen og balanseres mot tilsvarende leasinggjeld som er klassifisert som andre forpliktelser i balansen.

IB bruksrettighetsverdi	2021	2020
Anlegg	16,3	19,5
Andre	0,1	0,1
Sum	16,4	19,6
Tilleggsrettigheter for bruk		
Anlegg	-0,1	
Andre	0,1	-
Sum	-0,0	-
Amortiseringsverdi av bruksverdi		
Anlegg	-3,0	-3,2
Andre	-0,1	-0,1
Sum	-3,1	-3,2
UB bruksrettighetsverdi		
Anlegg	13,2	16,3
Andre	0,1	0,1
Sum	13,2	16,4
Renteutgifter for leasinggjeld		
Anlegg	0,5	0,4
Andre	0,0	0,0
Sum	0,5	0,4
Total kontantstrøm	31.12.2021	31.12.2020
Anlegg	3,4	3,4
Andre	0,1	0,9
Sum	3,5	4,4



Forfallsanalyse av gjeld	< 1 år	1-3 år	3-5 år	> 5 år
Anlegg	-	-	13,2	-
Andre	-	0,1	-	-

Note 24. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2021	2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	550,0	-
Verdijusteringer	1,0	-
Påløpte renter	1,7	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	552,6	-

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir, på rapporteringstidspunkt

	0,62%	0,00%
--	--------------	--------------

Note 25. Viktige hendelser etter årets slutt

De lave rentenivåene øker risikoen for høy inflasjon og energiprisene er rekordhøye. Det er ventet at Norges Bank hever styringsrenten hyppig i løpet av 2022. Gjeninnhenting av økonomien har gått raskt og ved årsslutt hadde den sesongjusterte arbeidsledigheten falt til 2,3 prosent. Effektene av forventet lønnsvekst og rentehevinger er forventet å føre til en moderat boligprisoppgang på landsbasis. Situasjonen i Ukraina vil føre til ytterligere prisøkninger og skaper en økt usikkerhet i verdensøkonomien, men det er forventet at norsk økonomi vil være mindre berørt av krigen. Banken forventet økt pågang av kunder som har behov for individuelle løsninger i form av boliglån til kjøp av bolig og refinansiering av gjeld med pant i bolig.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til eierne av Bluestep Bank Ab (Publ) Filial Oslo

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Bluestep Bank Ab (Publ) Filial Oslo som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat og kontantstrømanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av filialens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av filialen i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i filialens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til filialens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for



Building a better
working world

årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle filialen eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av filialens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om filialens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at filialen ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med daglig leder blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 21. april 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Bluestep Bank Ab (Publ) Filial Oslo 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnøkkel: WAUTO-5KDC0-EESXU-CZXJ8-0VXMT-8SG2M



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5999-4-1044102

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-04-21 17:29:16 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WAUTO-5KDC0-EESXU-CZXJ8-0VXMT-8SG2M

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>