



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 268 841  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: BLUESTEP BANK AB (PUBL) FILIAL OSLO  
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 60A  
0255 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erik Walberg Olstad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 18.08.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter		542 000 000	533 000 000
Andre driftsinntekter		2 000 000	2 000 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>544 000 000</b>	<b>535 000 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Rentekostnader og lignende kostnad		133 000 000	79 000 000
Personalkostnader		60 000 000	58 000 000
Ordinære avskrivninger		1 000 000	1 000 000
Andre driftskostnader		149 000 000	170 000 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>343 000 000</b>	<b>308 000 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>201 000 000</b>	<b>227 000 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		5 000 000	3 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på		14 000 000	-35 000 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>19 000 000</b>	<b>-32 000 000</b>
Tap på utlån		10 000 000	6 000 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 000 000</b>	<b>6 000 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>9 000 000</b>	<b>-38 000 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>210 000 000</b>	<b>189 000 000</b>
Skatt på ordinært resultat		53 000 000	48 000 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>157 000 000</b>	<b>141 000 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>157 000 000</b>	<b>141 000 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Andre immaterielle eiendeler		0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar		2 000 000	1 000 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Nedbetalningslån		8 245 000 000	7 441 000 000
Andre eiendeler		18 000 000	1 000 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn		14 000 000	2 000 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>8 277 000 000</b>	<b>7 444 000 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Sertifikater og obligasjoner		397 000 000	381 000 000
Finansielle derivater		4 000 000	8 000 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>401 000 000</b>	<b>389 000 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinsti		570 000 000	419 000 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>570 000 000</b>	<b>419 000 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>9 248 000 000</b>	<b>8 252 000 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9 250 000 000</b>	<b>8 253 000 000</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen egenkapital		621 000 000	464 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>621 000 000</b>	<b>464 000 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>621 000 000</b>	<b>464 000 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi		555 000 000	553 000 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>555 000 000</b>	<b>553 000 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>555 000 000</b>	<b>553 000 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		-2 000 000	-2 000 000
Innskudd fra og gjeld til kunder uten		6 310 000 000	6 178 000 000
Finansielle derivater		0	6 000 000
Annen gjeld		1 747 000 000	1 036 000 000
Andre påløpte kostnader, inntekter		19 000 000	17 000 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 074 000 000</b>	<b>7 235 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 629 000 000</b>	<b>7 788 000 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>9 250 000 000</b>	<b>8 252 000 000</b>



**Årsrapport**

**01.01.2022 - 31.12.2022**

**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, Norge og Finland.

Selskapet tilbyr inn- og utlansprodukter 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

- Det er fortsatt god etterspørsel etter Filialens produkter, Filialen opplever god kundetilfredshet og har som ambisjon om å opprettholde sin posisjon som den ledende spesialistlångever i det norske markedet. Filialen har et godt grunnlag for videre vekst.
- Norsk økonomi går godt, rentene er på vei opp og utlån- og innskuddsrenter forventes å stige som en konsekvens at dette. Boligmarkedet har en mer moderat utvikling enn tidligere år, men opplever ikke samme nedgangen som i våre naboland. Filialen og Banken overvåker utviklingen i makroøkonomien nøye.

### 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 8 245 m (NOK 7 441m) og består utelukkende av lån med sikkerhet i boligeiendom og fritidsholiger. 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 innlån hvor kundene gjennom en web-portal kan åpne konti, samt utføre sine transaksjoner. Ved regnskapsårets slutt viste den totale innlånsbalansen NOK 6 310m (NOK 6 178m). 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 59 heltidsansatte ved utgangen av 2022, ble 8 ansatt i løpet av året.

### Likestilling

Filialen har per utgangen av året 59 heltidsansatte, hvorav 29 er kvinner (49,2%). Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 0% (0 ansatte), mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 25,0%. Av de 59 ansatte i Filialen per utgangen av året er 0 deltidsstillinger. Filialen har per utgangen av året ikke noen midlertidige stillinger. Gjennomsnittslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger utgjorde henholdsvis NOK 576 000 og NOK 649 200. I 2022 tok våre ansatte i gjennomsnitt ut foreldrepemisjon i 14 og 15 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 959 dager i 2022, noe som utgjorde 5,9% av total arbeidstid. Majoriteten av sykefraværet har sin bakgrunn i 13 langtidssykemeldinger. Sykefraværet ekskludert for disse 13 langtidssykemeldte er 0,2%. 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	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat for regnskapsåret	156,9	141,3	79,9	90,2	54,6
Forvaltningskapital	9 249,7	8 252,1	8 845,8	7 019,0	6 002,7
Utlån og fordringer på kunder	8 245,1	7 440,8	6 968,4	6 355,7	5 163,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 310,3	6 177,6	8 405,6	6 716,6	5 743,5

## Risikoer og usikkerhetsmomenter

Filialens risikostyring har som mål å sikre at risikotaking er i samsvar med etablert risikostyringsstrategi og risikovilje, og å oppnå en hensiktsmessig balanse mellom risiko og avkastning. Filialen utsettes gjennom sin virksomhet for ulike risikoer, slik som strategisk, forretningsmessig, operativ- (inkludert informasjonssikkerhet), kreditt-, markeds-, likviditets-, finansierings-, bærekrafts relatert, regulatorisk og omdømmerisikoer. Identifiserte risikoer vurderes kvalitativt basert på sannsynlighet og virkning av økonomisk tap, negativ endring i inntjening eller vesentlig endring i risikoprofilen, og kvantitativt ved å beregne kapitalbehov der det er relevant. Risikoene begrenses og håndteres gjennom etablert risikovilje og risikotoleranse, etablerte retningslinjer og instruksjoner, implementerte prosesser og rutiner, og avbøtende tiltak, som gjør det mulig å ta velinformerte beslutninger om risikotaking og for å sikre bevissthet og forståelse for risikostyring.

Rammeverket for risikostyring operasjonaliseres gjennom risikostyringsstrategi, via etablerte policyer og instruksjoner, implementering i daglige prosesser og rutiner, og følges opp og kontrolleres av risikoeiere, kontrollfunksjoner samt administrerende direktør, styre og ulike komiteer. Risikostyring skjer fra et organisatorisk perspektiv så vel som fra et perspektiv med tre forsvarslinjer, og rammene for risikostyring er satt gjennom risikostyringspolicy og -instruksjoner.

Det organisatoriske perspektivet består av styret, administrerende direktør, ledergruppen, forretningsdrift og kontrollfunksjoner. Ansvaret for risikostyringen ligger hos Filialen, men kontrollene og overvåkingen er utført av den felles risikofunksjonen i Banken. Styret er ansvarlig for risikohåndteringssystemet og som skal sikre at Filialen har hensiktsmessige internkontroller på plass.

De tre forsvarslinjers perspektivet består av følgende ansvar for risikostyring, regeletterlevelse og internkontroll:

- Første forsvarslinje- Forretningsdrift, hvor ledere eier sine risikoer og er ansvarlige for daglig risikostyring, regeletterlevelse og internkontroll. Lederne for forretningsdrift rapporterer til ledergruppen og administrerende direktør.
- Andre forsvarslinje - Risikohåndteringsfunksjonen og regeletterlevelsfunksjonen er ansvarlig for risikostyring, regeletterlevelse og internkontrollrammeverk, og utfører støtte og uavhengig overvåking og kontroll av disse områdene. Chief Risk Officer ("CRO") og Head of Compliance rapporterer direkte til administrerende direktør og til styret.
- Tredje forsvarslinje - Internrevisjonsfunksjonen er ansvarlig for uavhengig gjennomgang av risikostyring, etterlevelse av regelverk og internkontroll i virksomheten og av kontrollfunksjoner. Internrevisjonsfunksjonen rapporterer direkte til styret. Banken har satt ut internrevisjonen til Deloitte AB.

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

## Tap og mislighold

Periodens konstaterte tap er belastet regnskapet med NOK 8,4 mill. tilsvarende 0,10% av netto utlån. I tillegg har individuelle nedskrivninger økt med NOK 3,7 mill. til NOK 17,8 mill. (jfr. note 1, 13 og 20).

## Fremtidig utvikling

Årsregnskapet for 2022 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](http://www.bluestepbank.com).

## Åpenhetsloven

Redegjørelsen om aktsomhetsvurdering vil bli offentliggjort på nettsidene innen fristen 30. juni 2023.

## Viktige hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser etter balansedagen.

## Forslag til fordeling av overskudd



Tilgjengelig egenkapital	2022
Egenkapital ved periodens begynnelse	463 665 429
Disponering av årets overskudd	156 877 783
<b>Egenkapital ved periodens slutt</b>	<b>620 543 212</b>

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 2022 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

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

Oslo, den 31/5-2023

For Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo

Erik Walberg Olstad

Daglig leder



## Resultatregnskap

Millioner kroner	Noter	01.01.2022	01.01.2021
		31.12.2022	31.12.2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5,3	0,9
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		536,4	532,5
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>541,7</b>	<b>533,4</b>
Renter og lignende kostnader på utstede verdipapirer		-13,0	-3,6
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		-93,3	-72,1
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-26,3	-2,9
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>-132,5</b>	<b>-78,7</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		4,7	2,7
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer</b>		<b>4,7</b>	<b>2,7</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		13,8	-35,3
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>13,8</b>	<b>-35,3</b>
Andre driftsinntekter		2,2	2,2
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>2,2</b>	<b>2,2</b>
Personalkostnader	9	-58,1	-53,7
Administrasjonskostnader	10	-1,4	-4,6
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>-59,6</b>	<b>-58,3</b>
Ordinære avskrivninger	3	-0,5	-1,0
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>-0,5</b>	<b>-1,0</b>
Andre driftskostnader	11, 12	-149,3	-169,9
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>-149,3</b>	<b>-169,9</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>220,5</b>	<b>195,1</b>
Tap på utlån, net	13	-10,3	-6,0
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>		<b>-10,3</b>	<b>-6,0</b>
<b>Resultat før skatt for videreført virksomhet</b>		<b>210,1</b>	<b>189,1</b>
Skatt på ordinært resultat	14	-53,3	-47,8
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt ( - underskudd)</b>		<b>156,9</b>	<b>141,3</b>
<b>Resultat for regnskapsåret ( - underskudd)</b>		<b>156,9</b>	<b>141,3</b>
Årsresultat		156,9	141,3
<b>Totalresultat</b>		<b>156,9</b>	<b>141,3</b>
<b>Rapport over totalresultatet</b>			
Årsresultat		156,9	141,3
<b>Totalresultat</b>		<b>156,9</b>	<b>141,3</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital		156,9	141,3
<b>Sum overføringer</b>		<b>156,9</b>	<b>141,3</b>



## Balanse

### Eiendeler

Millioner kroner	Noter	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		0,0	0,0
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker		0,0	0,0
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	19	569,7	418,1
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		569,7	418,1
<b>Utlån til og fordringer på kunder, netto etter nedskrivninger</b>			
Nedbetalingslån	1	8 245,1	7 440,8
Sum utlån og fordringer på kunder, netto etter nedskrivninger		8 245,1	7 440,8
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer</b>			
Sertifikater og obligasjoner	2	396,9	380,6
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		396,9	380,6
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Andre immaterielle eiendeler	3	0,1	0,1
Sum immaterielle eiendeler		0,1	0,1
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar	3	2,2	1,4
Sum varige driftsmidler		2,2	1,4
<b>Andre eiendeler</b>			
Finansielle derivater	4	4,2	7,9
Andre eiendeler	5	18,2	1,0
Sum andre eiendeler		22,4	8,9
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		13,4	2,1
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13,4	2,1
<b>Sum eiendeler</b>		<b>9 249,7</b>	<b>8 252,1</b>



## Gjeld og egenkapital

Millioner kroner	Noter	31.12.2022	31.12.2021
<b>Gjeld</b>			
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7	6 310,3	6 177,6
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		6 310,3	6 177,6
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	555,2	552,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		555,2	552,6
<b>Annen gjeld</b>			
Finansielle derivater	4	-	6,2
Annen gjeld	5	1 747,2	1 036,3
Sum annen gjeld		1 747,2	1 042,5
Utsatt skatt	14	-2,5	-1,7
Andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		18,9	17,3
Sum utsatt skatt og andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		16,4	15,6
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 629,2</b>	<b>7 788,5</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	18	620,5	463,7
Sum opptjent egenkapital		620,5	463,7
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>620,5</b>	<b>463,7</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>9 249,7</b>	<b>8 252,1</b>
<b>Betingende forpliktelser</b>		-	-
<b>Forpliktelser</b>		-	-

Oslo, den

31/12-2023

For Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo

Erik Walberg Olstad

Daglig leder



## Kontantstrømanalyse

Millioner kroner	Noter	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad		156,9	141,1
		<u>156,9</u>	<u>141,1</u>
<b>Justeringer for poster som ikke inngår i kontantstrømmen</b>			
Ordinære avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0,5	1,0
Endring utsatt skatt	14	-0,7	1,9
		<u>156,6</u>	<u>144,0</u>
<b>Kontantstrøm fra den løpende driften</b>			
Endring i utlån til og fordringer på kunder		-804,3	-472,4
Endring i Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-16,3	16,5
Endring i andre eiendeler		-24,7	38,9
Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2,6	562,6
Endring i annen gjeld		706,2	938,6
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<u>20,1</u>	<u>1 218,2</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kontantstrøm fra investeringer i immaterielle eiendeler	3	-	-0,1
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler	3	-1,3	-1,2
<b>Sum kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<u>-1,3</u>	<u>-1,3</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Endring i innskudd fra og gjeld til kunder		132,7	-2 227,9
<b>Sum Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<u>132,7</u>	<u>-2 227,9</u>
<b>Endring i likviditetsbeholdning</b>		<b>151,5</b>	<b>-1 011,0</b>
<b>Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse</b>		<b>418,1</b>	<b>1 429,2</b>
<b>Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>		<b>569,7</b>	<b>418,1</b>



## 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. Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld .....	13
Note 6. Likviditetsforhold - finansiering – rentekostnader .....	14
Note 7. Innskudd fra og gjeld til kunder .....	15
Note 8. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	15
Note 9. Antall ansatte / årsverk lønn og godtgjørelse .....	16
Note 10. Spesifikasjon generelle administrasjonskostnader .....	16
Note 11. Godtgjørelse til revisor .....	16
Note 12. Spesifikasjon av andre driftskostnader .....	17
Note 13. Tap og mislighold på utlån .....	17
Note 14. Skatter .....	17
Note 15. Kostnader knyttet til Bankenes sikringsfond .....	18
Note 16. Poster utenom balansen .....	18
Note 17. Bundne midler .....	18
Note 18. Egenkapital .....	18
Note 19. Kategorier av finansielle instrumenter og virkelig verdi .....	19
Note 20. Risikohåndtering .....	21
Note 21. Sikkerheter .....	25
Note 22. Fordeling av lån per trinn og avsetninger .....	27
Note 23. Kapitaldekning .....	28
Note 24. Operasjonell leasing .....	29
Note 25. Viktige hendelser etter årets slutt .....	29



## Regnskapsprinsipper MV

Filialen har utarbeidet og avlagt årsoppgjør for 2022 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 årsoppgjørsvorskrift 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 2022 omfatter perioden 1 januar til 31 desember 2022.

### 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 7% for beløp mellom 0-12G og 13% 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 forpliktelse som vurderes til historisk kost omregnes ved bruk av den aktuelle valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelse 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 (kontantstrømmer).

#### **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 kreditttrisikoen 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 realiserte 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 verdsettelsesteknikker.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner samt utlån til kunder måles til amortisert kost ettersom forretningsmodellen er å holde eiendelene for å inn drive 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 oppsigelsestid. 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 2022 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	31.12.2022	31.12.2021
Personmarkedet	8 262,8	7 454,8
<b>Sum</b>	<b>8 262,8</b>	<b>7 454,8</b>
- Nedskrivninger individuelle utlån	-17,8	-14,0
<b>Sum</b>	<b>-17,8</b>	<b>-14,0</b>
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8 245,1</b>	<b>7 440,8</b>

## Note 2. Sertifikater og obligasjoner

		31.12.2022		
Obligasjoner	Debitorkategori	Anskaff. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Statsobligasjoner	Banker/kredittforetak	309,6	296,6	296,6
Andre obligasjoner	Banker/kredittforetak	101,1	100,3	100,3
<b>Sum obligasjoner</b>		<b>410,7</b>	<b>396,9</b>	<b>396,9</b>

  

		31.12.2021		
Obligasjoner	Debitorkategori	Anskaff. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Statsobligasjoner	Banker/kredittforetak	211,6	204,7	204,7
Andre obligasjoner	Banker/kredittforetak	176,6	175,9	175,9
<b>Sum obligasjoner</b>		<b>388,1</b>	<b>380,6</b>	<b>380,6</b>

Den effektive renten på obligasjoner i løpet av året utgjorde 2,56%. 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 verdsatt hver for seg. Den gjenværende løpetiden er 29.11 måneder (28.38 måneder).

Inventar/kontormaskiner 20%  
Immaterielle eiendeler 20%

<b>Varige driftsmidler</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Anskaffelseskost ved periodens begynnelse	5,8	4,6
+ Tilgang i løpet av året	1,3	1,2
- Avgang i løpet av året	-	-
<b>Anskaffelseskost ved periodens slutt</b>	<b>7,0</b>	<b>5,8</b>
- Avskrivninger	-4,8	-4,3
- Nedskrivninger	-	-
<b>Sum av- og nedskrivninger</b>	<b>-4,8</b>	<b>-4,3</b>
<b>Bokført verdi ved periodens slutt</b>	<b>2,2</b>	<b>1,4</b>
Årets avskrivning	0,5	0,5
<b>Immaterielle eiendeler</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Anskaffelseskost ved periodens begynnelse	19,3	19,2
+ Tilgang i løpet av året	-	0,1
- Avgang i løpet av året	-	-
<b>Anskaffelseskost ved periodens slutt</b>	<b>19,3</b>	<b>19,3</b>
- Avskrivninger	-19,2	-18,4
- Nedskrivninger	-	-0,8
<b>Sum av- og nedskrivninger</b>	<b>-19,2</b>	<b>-19,2</b>
<b>Bokført verdi ved periodens slutt</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
Årets avskrivning	0,0	0,5
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Sum Årets avskrivning</b>	<b>0,5</b>	<b>1,0</b>

## Note 4. Finansielle derivater

Derivat	31.12.2022			31.12.2021		
	Eiendeler til virkelig verdi	Gjeld til virkelig verdi	Nominellt beløp	Eiendeler til virkelig verdi	Gjeld til virkelig verdi	Nominellt beløp
Rentederivat	4,2	-	3 150,0	7,9	6,2	4 600,0
Terminer	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-
<b>Sum derivat</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	<b>3 150,0</b>	<b>7,9</b>	<b>6,2</b>	<b>4 600,0</b>

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. Spesifikasjon av andre eiendeler og annen gjeld

<b>Andre eiendeler</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Fordringer på konserninterne selskap	-	0,0
Kundefordringer	0,0	0,2
Andre eiendeler, kortsiktig *	18,2	0,8
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>18,2</b>	<b>1,0</b>

  

<b>Annen gjeld</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gjeld til konserninterne selskap	1 670,3	981,9
Leverandørgjeld	4,9	3,5
Offentlige avgifter og skattetrekk	4,9	5,0
Betalbar skatt	53,8	45,9
Annen gjeld, kortsiktig	13,3	-0,0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>1 747,2</b>	<b>1 036,3</b>

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



## Note 6. Likviditetsforhold - finansiering - rentekostnader

31.12.2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten	Sum
<b>Eiendeler</b>							
Kontanter og Norges Bank	0,0	-	-	-	-	-	<b>0,0</b>
Utlån til og fordringer på kredittinst.	569,7	-	-	-	-	-	<b>569,7</b>
Utlån til og fordringer på kunder	15,5	20,9	97,0	600,9	7 510,8	-	<b>8 245,1</b>
Sertifikater og obligasjoner	-	-	99,6	297,3	-	-	<b>396,9</b>
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-	0,1	<b>0,1</b>
Varige driftsmidler	-	-	-	-	-	2,2	<b>2,2</b>
Finansielle derivater	0,6	1,8	7,6	63,7	-	-69,5	<b>4,2</b>
Andre eiendeler	18,2	-	-	-	-	-	<b>18,2</b>
Forskudds betalte kostnader og opptjente, ikke mottatte innt.	13,4	-	-	-	-	-	<b>13,4</b>
<b>Sum</b>	<b>617,3</b>	<b>22,7</b>	<b>204,1</b>	<b>962,0</b>	<b>7 510,8</b>	<b>-67,2</b>	<b>9 249,7</b>
<b>Gjeld</b>							
Innskudd fra og gjeld til kunder	1,8	13,8	42,3	35,5	-	6 216,9	<b>6 310,3</b>
Annen gjeld	1 747,2	-	-	-	-	-	<b>1 747,2</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	555,2	-	-	<b>555,2</b>
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	18,9	-	-	-	-	-	<b>18,9</b>
Utsatt skatt	-	-	-2,5	-	-	-	<b>-2,5</b>
Egenkapital	-	-	-	-	-	620,5	<b>620,5</b>
<b>Sum</b>	<b>1 767,9</b>	<b>13,8</b>	<b>39,9</b>	<b>590,7</b>	<b>-</b>	<b>6 837,5</b>	<b>9 249,7</b>



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

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 7. Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder fordeler seg som følger	31.12.2022		31.12.2021	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten løpetid	4 604,7	2,90%	5 312,3	0,84%
Innskudd med løpetid	1 705,6	3,96%	865,3	1,69%
<b>Bokført verdi ved periodens slutt</b>	<b>6 310,3</b>		<b>6 177,6</b>	

## Note 8. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2022	2021
Obligasjongjeld, nominell verdi	550,0	550,0
Verdijusteringer	0,5	1,0
Påløpte renter	4,7	1,7
Egenbeholdning, nominell verdi	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>	<b>555,2</b>	<b>552,6</b>
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir, på rapporteringstidspunkt	<b>0,62%</b>	<b>0,62%</b>



## Note 9. Antall ansatte / årsverk lønn og godtgjørelse

<b>Antall ansatte</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Antall ansatte ved periodens slutt	59	69
Gjennomsnittlig antatt årsverk	61	66
<b>Spesifikasjon av lønn, honorar, mv.</b>		
<b>Personalkostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lønninger	40,7	44,5
Arbeidsgiveravgift	8,6	9,3
Pensjonskostnader	3,5	3,5
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>52,8</b>	<b>57,3</b>
Forsikringer	0,5	0,5
Rekruttering	0,9	0,9
Andre personalkostnader	4,0	-5,0
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>58,1</b>	<b>53,7</b>
<b>Lønn, annen godtgjørelse og pensjonskostnad for daglig leder</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Daglig Leder - Erik Walberg Olstad		
Lønn	2,0	1,5
Bonus*	-	0,1
Pensjons-kostnader	0,2	0,1
<b>Sum Daglig Leder</b>	<b>2,1</b>	<b>1,8</b>

\*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 2022 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 kompensasjonskonsep ter i kredittinstitusjoner (FFFS 2011:1) er publisert på hjemmesidene til Banken.

## Note 10. Spesifikasjon generelle administrasjonskostnader

<b>Generelle administrasjonskostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Andre administrasjonskostnader	1,4	4,6
<b>Sum generelle administrasjonskostnader</b>	<b>1,4</b>	<b>4,6</b>

## Note 11. Godtgjørelse til revisor

<b>Godtgjørelse til revisor</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
EY AS		
Lovpålagt revisjon	0,7	0,6
Andre attestasjonstjenester	-	-
Betalingssgarantier	-	-
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>



## Note 12. Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Leie av lokaler og tilhørende driftskostnader	5,2	4,8
Reklame, annonse, øvrige salgskostnader	38,9	52,7
Telefon, porto	1,4	1,0
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker, aviser etc.	0,2	0,2
Administrasjonskostnader nedbetalingslån	15,1	6,6
Administrasjonskostnader innskudd fra og gjeld til kunder	0,9	0,2
Andre driftskostnader	87,6	104,4
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>149,3</b>	<b>169,9</b>

## Note 13. Tap og mislighold på utlån

Tap på utlån	2022	2021
Periodens endring i nedskrivninger	3,7	-0,0
Innbetaling på konstaterte tap	-1,8	-1,7
Konstaterte tap i perioden som det tidligere år er nedskrevet for	-	-
Konstaterte tap i perioden som det tidligere år ikke er nedskrevet for	8,4	7,8
<b>Sum Tap på utlån</b>	<b>10,3</b>	<b>6,0</b>
<b>Avsetninger for tap på utlån</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Periodens avsetning for tap</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,1</b>
hvorav trinn 1	0,4	-0,2
hvorav trinn 2	1,7	2,3
hvorav trinn 3	1,6	-2,2
<b>Avsetning for poster utenfor balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kredittap</b>	<b>8,4</b>	<b>7,8</b>
hvorav periodens konstaterte tap	8,4	7,8
<b>Innbetaling på konstaterte tap</b>	<b>-1,8</b>	<b>-1,7</b>
<b>Kredittap, netto</b>	<b>10,3</b>	<b>6,0</b>

## Note 14. Skatter

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	210,1	189,1
Ikke skattepliktige inntekter	-	-
Ikke fradragsberettigede skattepliktige kostnader	0,1	-
Ikke fradragsberettigede kostnader	1,1	0,4
Andre permanente forskjeller	0,9	2,5
Endring i midlertidige forskjeller	3,0	-7,4
<b>Årets grunnlag for beregning av betalbar skatt før anvendelse av underskudd til fremføring</b>	<b>215,2</b>	<b>184,5</b>
- Utnyttet underskudd til fremføring	-	-
<b>Årets grunnlag for beregning av betalbar skatt</b>	<b>215,2</b>	<b>184,5</b>
<b>Herav skatt (25%), betalbar skatt i balansen</b>	<b>53,8</b>	<b>46,1</b>



Årets skattekostnad i resultatregnskapet fremkommer slik	2022	2021
Betalbar skatt, ikke ilignet	53,8	46,1
Endring utsatt skatt	-0,7	1,9
Virkning av endring i skatteregler	-	-
Justering av skatt skyldes tidligere år	0,2	-0,0
<b>Sum årets skattekostnad ( - inntekt - endring utsatt skatt)</b>	<b>53,3</b>	<b>48,0</b>

  

Oversikt over utsatt skatt	2022	2021
Driftsmidler	-0,1	-0,2
Obligasjoner	-3,5	-1,9
Urealisert tap/gevinst derivater	1,1	0,4
Underskudd til fremføring	-	-
<b>Netto utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,7</b>
Utsatt skattefordel som ikke er balanseført	-	-
Forskjell regnskap og innrapportert ifm skattemelding	-	-
<b>Bokført utsatt skatt (25% 2022 / 25% 2021)</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,7</b>

## Note 15. 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 2022 blitt belastet med NOK 1 633 016 i avgifter til Bankenes sikringsfond samt NOK 9 715 122 til den svenske garantiordningen.

Totalt NOK 26,5 mill. av kundenes innskudd overstiger NOK 2.0 mill. og dekkes dermed ikke av Bankenes sikringsfond.

## Note 16. Poster utenom balansen

Spesifikasjon av garantiansvar	31.12.2022	31.12.2021
Betalingsgarantier	-	-
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Note 17. Bundne midler

Bundne likvide midler	31.12.2022	31.12.2021
Bundne likvide midler	1,9	1,8
<b>Sum bundne likvide midler</b>	<b>1,9</b>	<b>1,8</b>

## Note 18. Egenkapital

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital ved periodens begynnelse 01.01.2021	-	-	322,4	322,4
Årets resultat	-	-	141,3	141,3
<b>Egenkapital ved periodens slutt 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>463,7</b>	<b>463,7</b>
Egenkapital ved periodens begynnelse 01.01.2022	-	-	463,7	463,7
Årets resultat	-	-	156,9	156,9
<b>Egenkapital ved periodens slutt 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>620,5</b>	<b>620,5</b>



## Note 19. 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 på side 9. 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.

31.12.2022	Finansielle eiendeler og forpliktelser		Innskudd og lån fra kunder	Annen gjeld	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser		Sum balanseført verdi
	verusatt til virkelig verdi over resultatregnskap	Amortisert kost			Balanseført verdi	Sum balanseført verdi	
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	569,7	-	-	-	-	569,7
Nedbetalingslån	-	8 245,1	-	-	-	-	8 245,1
Sertifikater og obligasjoner	396,9	-	-	-	-	-	396,9
Andre immaterielle eiendeler	-	-	-	-	0,1	-	0,1
Maskiner, inventar	-	-	-	-	2,2	-	2,2
Finansielle derivater	4,2	-	-	-	-	-	4,2
Andre eiendeler	-	5,4	-	-	12,8	-	18,2
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	-	-	-	-	13,4	-	13,4
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>401,1</b>	<b>8 820,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,5</b>	<b>-</b>	<b>9 249,7</b>
<b>Gjeld</b>							
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-	-	6 310,3	-	-	-	6 310,3
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Andre finansielle forpliktelser	-	-	1 688,5	-	58,7	-	1 747,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	555,2	-	-	-	-	555,2
Utsatt skatt	-	-	-	-	-2,5	-	-2,5
Andre påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	-	-	18,9	-	-	-	18,9
<b>Sum Gjeld</b>	<b>-</b>	<b>555,2</b>	<b>8 017,7</b>	<b>-</b>	<b>56,2</b>	<b>-</b>	<b>8 629,2</b>



31.12.2021	Finansielle eiendeler og forpliktelser	Innskudd og lån fra kunder	Annen gjeld	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum balanseført verdi
	virkelig verdi over resultatregnskap	Amortisert kost	Amortisert kost	Balanseført verdi	Sum balanseført verdi
<b>Eiendeler</b>					
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
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>388,5</b>	<b>7 863,1</b>	<b>-</b>	<b>0,6</b>	<b>8 252,1</b>
<b>Gjeld</b>					
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
<b>Sum Gjeld</b>	<b>6,2</b>	<b>552,6</b>	<b>7 180,4</b>	<b>49,2</b>	<b>7 788,5</b>

	31.12.2022				31.12.2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler</b>								
Derivater	-	4,2	-	4,2	-	7,9	-	7,9
Obligasjoner / rentebærende verdipapirer	396,9	-	-	396,9	380,6	-	-	380,6
<b>Sum</b>	<b>396,9</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	<b>401,1</b>	<b>380,6</b>	<b>7,9</b>	<b>-</b>	<b>388,5</b>
<b>Gjeld</b>								
Derivater	-	-	-	-	-	6,2	-	6,2
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,2</b>	<b>-</b>	<b>6,2</b>

## Note 20. Risikohåndtering

I denne not gis informasjon om risikostyring for vesentlige risikokategorier. For en generell beskrivelse av risiko håndtering og risikostyring, se avsnitt "Årsberetning".

For å proaktivt styre risikoer gjennomføres det også kontinuerlig analyser i virksomheten og av risikohåndteringsfunksjonen samt som en del av den interne kapital- og likviditetsvurderingsprosessen ("ICLAAP"), for eksempel hvordan kreditt risiko i utlån eller fremtidige finansieringsbehov påvirkes av fremtidige makroøkonomiske endringer å bruke som et grunnlag for å lede Filialen og Banken.

### Kreditt risiko

Kreditt risiko er definert som risiko for økonomisk tap, negativ endring i inntjening eller vesentlig endring i risikoprofilen som følge av at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser i henhold til avtalte vilkår. Kreditt risikoen styres gjennom Bankens kreditt policy og Filialens kreditt instruks, samt en etablert kreditt risikostrategi.

Filialens kreditt avdeling, som er den første forsvarslinje i forbindelse med kreditt risiko, 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 kontinuerlig.

Kreditt risiko tilknyttet kreditt porteføljen utgjøres av låntagere som av ulike årsaker ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser. Kreditt risiko 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 kreditt eksponering for risikostyringsformål er kompleks og krever anvendelse av modeller, ettersom eksponeringen varierer med endringer i markedsforhold, forventede kontantstrømmer og tidsforløpet. Bedømmelsen av kreditt risikoen for en portefølje av eiendeler medfører ytterligere estimater av sannsynligheten for mislighold, de tilhørende tapsforholdene og standardkorrelasjoner mellom motparter. Banken måler kreditt risiko 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 kreditt tap (ECL) under IFRS 9.

Etter datoen for første kreditt vurdering 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 betalingsmønster, vektetes også i denne betalingsoppførselsscoren.

### Beregning av tapsavsetning og forventet kreditt tap (ECL)

Følgende punkter kan ha stor påvirkning på størrelsen av tapsavsetningen:

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

De viktigste dataene som brukes til å vurdere forventede kreditt tap 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 kreditt risiko 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 tids punktet for utbetaling.

PD: 12 måneders PD og PD for gjenværende levetid tilsvare 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 kreditt risiko. PD-modellene er basert på homogene delsegmenter av den totale kreditt portefølje, for eksempel produktgruppe. De anvendes for å utlede 12 måneders PD og PD for gjenværende løpetid.

EAD representerer en forventet kreditt eksponering ved mislighold på en fremtidig dato hensyntatt forventede endringer i kreditt eksponering 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 21.

#### 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 kontinuerlig av banken.
- Om en vesentlig økning 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 selvom en vesentlig økning av PD ikke foreligger.

#### Fastsetting av signifikant økning i kreditt risiko (SICR)



Filialen anvender både kvantitative og kvalitative indikatorer for å bedømme om en vesentlig økning i kredittisiko 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		Kredittapsavsetning 31.12.2022	Bruttobeløp 31.12.2022	Andel av porteføljen % 31.12.2022
PD intervall ved første rapporterings tilfelle	Terskelverdi Fordingelse 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	830,8	10,05%
0.4%-0.8%	400%	0,0%	0,0%	0,1	1 201,7	14,54%
0.8%-3.2%	400%	6,5%	-0,3%	1,0	4 462,6	54,01%
3.2%-6.4%	400%	86,8%	-24,4%	0,6	539,5	6,53%
6.4%-12.8%	400%	42,4%	-48,6%	1,8	466,0	5,64%
12.8%-	400%	3,0%	-7,2%	8,8	567,8	6,87%
Lån I steg 3		0,0%	0,0%	5,4	194,4	2,35%
<b>Total</b>		<b>9,1%</b>	<b>-9,3%</b>	<b>17,8</b>	<b>8 262,8</b>	<b>100%</b>

Boliglån Norge		Tapsavsetning påvirket av		Kredittapsavsetning 31.12.2021	Bruttobeløp 31.12.2021	Andel av porteføljen % 31.12.2021
PD intervall ved første rapporterings tilfelle	Terskelverdi Fordingelse 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%
<b>Total</b>		<b>33,3%</b>	<b>-72,2%</b>	<b>14,0</b>	<b>7 454,8</b>	<b>100%</b>

### 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, kredittisiko og forventede kredittap for respektive porteføljer.

Fremtidsrettet informasjon inngår i bedømmingen av betydende økning i kredittisikoen samt i beregningen av forventede kredittap. Fra analyser av historisk data har Banken identifisert og vurdert makroøkonomiske faktorer som påvirker kredittisiko 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 2022 samt 31 desember 2022 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 2022:

31.12.2022	Vikt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
NO_HPI_Optimistic	25%	0,975	0,992	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035
NO_HPI_Base	50%	0,950	0,984	1,023	1,023	1,023	1,023	1,023	1,023	1,023	1,023
NO_HPI_Negative	25%	0,925	0,976	1,012	1,012	1,012	1,012	1,012	1,012	1,012	1,012

  

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

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 2022 med et negativt og positivt scenario, hvor sannsynlighetene for at scenarioet skulle inntreffe anses rimelige.

2022			
Forretningsområde	Scenarier	Avsetning basert på scenario	Endring fra avsetning i regnskapet
Norge	Positivt	17,8	-0,1%
	Negativt	17,7	0,1%
<b>Totalt</b>	<b>Positivt</b>	<b>17,8</b>	<b>0,0%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>17,7</b>	<b>0,0%</b>

  

2021			
Forretningsområde	Scenarier	Avsetning basert på scenario	Endring fra avsetning i regnskapet
Norge	Positivt	14,0	0,0%
	Negativt	14,0	0,0%
<b>Totalt</b>	<b>Positivt</b>	<b>14,0</b>	<b>0,0%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>14,0</b>	<b>0,0%</b>

## Markedsrisiko

Markedsrisiko er definert som risikoen for økonomisk tap, negativ endring i inntjening eller vesentlig endring i risikoprofil på grunn av svingninger i nivået eller volatiliteten i markedsprisene på eiendeler, gjeld og finansielle instrumenter.

### Renterisiko

Renterisiko i bankboken er en underrisikokategori til markedsrisiko, og er definert som risiko for økonomisk tap, negativ endring i inntjening eller vesentlig endring i risikoprofilen på grunn av endringer i markedsrenter som påvirker eksponeringene.

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.

2022			
TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av kapitalbasen
Økte renter	+200bp	-13 887	0,0%
Reduserte renter	-200bp	14 633	0,0%



TNOK	Endring	Absolutt risiko	Risiko, % av rente netto
Økte renter	+200bp	-70 831	-19,5%
Reduserte renter	-200bp	71 214	19,6%

## 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%

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for økonomisk tap, ugunstig endring i ytelse eller vesentlig endring i risikoprofilen på grunn av utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, personell, systemer eller fra eksterne hendelser, og inkluderer juridisk risiko og informasjons- og kommunikasjonsteknologi («IKT») risiko.

Filialen har en rekke tiltak og verktøy for å identifisere, vurdere, styre, overvåke, kontrollere, dokumentere og rapportere operasjonell risiko. Disse består av et solid sett med policyer, instruksjoner, prosesser, prosedyrer og rutiner for å sikre at de operasjonelle risikoene i virksomheten er på et akseptabelt nivå, og at prosesser og IT-systemer fungerer som de skal. I tillegg gjennomføres jevnlig opplæring av personalet, som obligatorisk opplæring i operasjonell risikostyring, hendelseshåndtering, hvitvasking og terrorfinansiering, GDPR, taushetsplikt, interessekonflikter, etiske retningslinjer og informasjonssikkerhet. Banken har også en formell varslingsprosess for rapportering av uregelmessigheter.

Som en del av rammeverket for risikostyring gjennomfører alle avdelinger i virksomheten egenrisikovurdering av sin virksomhet to ganger i året, for å identifisere og vurdere risikoer som ellers kunne vært oversett. Identifiserte operasjonelle risikoer er delt inn basert på sannsynligheten for at hendelser inntreffer og effekten av en slik mulig hendelse. Vesentlige risikoer reduseres ved å sikre prosesser, rutiner og/eller kontroller, noe som også øker kunnskapen og bevisstheten til de ansatte og bidrar til å spre samsyn om operasjonell risiko i Filialen. Det foretas også jevnlig uavhengige kontroller av virksomhet utført av tredjepartsleverandører for å opprettholde kontroll og kontinuitet i driften.

Gjennom hendelsesrapporteringsverktøyet rapporterer personalet hendelser for videre analyse og oppfølging. Risikohåndteringsfunksjonen overvåker rapporterte hendelser fortløpende, og følger opp med hendelseseier og tiltaksleder for å sikre at riktige tiltak blir iverksatt og for å hindre at hendelser gjentar seg.

IT-relaterte risikoer reduseres spesielt gjennom utvikling og forvaltning av pålitelige IT-systemer med innebygde kontroller, avstemninger, backup-prosesser og forretningskontinuitet gjennom beredskapsplaner, kontinuitetsplaner og gjenopprettingsplaner ved vesentlig avbrudd. Det gjennomføres kontinuerlig testing av styringsplaner for virksomhetskontinuitet, og det utføres et strukturert arbeid for å beskytte informasjon. For å styrke dette arbeidet ytterligere, kreves det en kontinuerlig gjennomgang av prosesser og arbeidsmetoder rettet mot å forbedre og supplere informasjonssikkerhet. Sikkerhetsfunksjonen sikrer og opprettholder et høyt nivå av informasjonssikkerhet i virksomheten, og funksjonen arbeider proaktivt for å øke sikkerhetsbevisstheten hos både ansatte og samarbeidspartnere og for å kontinuerlig forbedre sikkerheten i systemmiljøet.

New Product Approval Process («NPAP») er en etablert prosess for å analysere og vurdere risikoer som grunnlag for å godkjenne nye eller endrede produkter, tjenester, systemer og vesentlige organisatoriske endringer.

Videre arbeides det proaktivt for å forebygge, og styrke evnen til å håndtere, alvorlige hendelser som kan påvirke ytelsen til drift eller IT-systemer. Det finnes forretningskontinuitetsplaner som beskriver hvordan banken skal fungere ved alvorlige forstyrrelser, og planene testes årlig for å sikre at de er godt tilpasset virksomheten og eksisterende systemmiljøer.

## Note 21. 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	31.12.2022		31.12.2021	
	Eksposering, brutto	Nedskrivninger	Eksposering, brutto	Nedskrivninger
<b>Fordeling LTV</b>				
-50%	1 619,2	2,8	1 424,6	2,0
50 - 60%	842,4	1,9	837,5	1,2
60 - 70%	1 257,8	3,0	1 301,2	3,0
70 - 80%	1 943,3	4,5	1 944,8	4,7
80 - 90%	2 600,1	5,5	1 945,7	3,1
90 - 100%	-	-	1,0	0,0
100% +	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8 262,8</b>	<b>17,8</b>	<b>7 454,8</b>	<b>14,0</b>

### Sensitivitetsanalyse

Den mest signifikante antagelsen som påvirker sikkerhetene og til slutt tapsavsetningene er boligprisindeksen. Nedenfor vises estimert endring i ECL per 31 desember 2022 ved ulike endringer av boligprisindeksen.

Boliglån Norge					
Boligprisindeks	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
ECL	0,7	0,3	-	-0,4	-0,8



## Note 22. 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 13.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Rapportert verdi brutto 01.01.2022</b>	<b>6 298,8</b>	<b>989,4</b>	<b>166,6</b>	<b>7 454,8</b>
<b>Rapportert verdi brutto 31.12.2022</b>	<b>7 144,5</b>	<b>923,9</b>	<b>194,4</b>	<b>8 262,8</b>
<b>Tapsavsetning per 01.01.2022</b>	<b>1,4</b>	<b>8,9</b>	<b>3,7</b>	<b>14,0</b>
- Nye finansielle eiendeler	0,7	4,2	0,5	5,4
- Endringer i PD/LGD/EAD	-0,0	0,8	0,3	1,1
<b>Management overlay</b>				
<b>Overføringer mellom steg</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-0,1	3,0		2,9
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-0,0		0,7	0,7
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	0,2	-2,0		-1,8
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3		-1,3	2,8	1,5
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	0,0		-0,2	-0,2
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2		0,1	-0,1	-0,0
<b>Fjernet finansielle eiendeler</b>	<b>-0,4</b>	<b>-3,1</b>	<b>-2,4</b>	<b>-5,9</b>
<b>Tapsavsetning per 31.12.2022</b>	<b>1,8</b>	<b>10,6</b>	<b>5,4</b>	<b>17,8</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Rapportert verdi brutto 01.01.2022</b>	<b>6 298,8</b>	<b>989,4</b>	<b>166,6</b>	<b>7 454,8</b>
- Nye finansielle eiendeler	2 580,5	373,7	18,8	2 973,0
- Endringer i PD/LGD/EAD	-73,4	-4,6	0,3	-77,7
<b>Management overlay</b>				
<b>Overføringer mellom steg</b>	<b>-25,6</b>	<b>-98,5</b>	<b>113,5</b>	<b>-10,6</b>
- Overfør fra trinn 1 til trinn 2	-340,8	337,9	-	-2,9
- Overfør fra trinn 1 til trinn 3	-26,4	-	26,6	0,3
- Overfør fra trinn 2 til trinn 1	335,9	-342,5	-	-6,6
- Overfør fra trinn 2 til trinn 3	-	-99,5	100,5	1,1
- Overfør fra trinn 3 til trinn 1	5,7	-	-7,0	-1,3
- Overfør fra trinn 3 til trinn 2	-	5,5	-6,6	-1,1
<b>Fjernet finansielle eiendeler</b>	<b>-1 635,9</b>	<b>-336,1</b>	<b>-104,8</b>	<b>-2 076,8</b>
<b>Rapportert verdi brutto 31.12.2022</b>	<b>7 144,5</b>	<b>923,9</b>	<b>194,4</b>	<b>8 262,8</b>



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Rapportert verdi brutto 01.01.2021</b>	<b>5 839,8</b>	<b>933,5</b>	<b>209,2</b>	<b>6 982,5</b>
<b>Rapportert verdi brutto 31.12.2021</b>	<b>6 298,8</b>	<b>989,4</b>	<b>166,6</b>	<b>7 454,8</b>
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	<b>1,7</b>	<b>6,5</b>	<b>5,9</b>	<b>14,1</b>
- Nye finansielle eiendeler	0,6	2,1	0,2	2,9
- Endringer i PD/LGD/EAD	-0,4	0,5	-0,6	-0,5
<b>Management overlay</b>	<b>0,1</b>	<b>2,3</b>		<b>2,4</b>
<b>Overføringer mellom steg</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,9</b>	<b>1,8</b>
- 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
<b>Fjernet finansielle eiendeler</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,4</b>	<b>-3,7</b>	<b>-6,6</b>
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>1,4</b>	<b>8,9</b>	<b>3,7</b>	<b>14,0</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Rapportert verdi brutto 01.01.2021</b>	<b>5 839,8</b>	<b>933,5</b>	<b>209,2</b>	<b>6 982,5</b>
- 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
<b>Management overlay</b>	<b>-288,0</b>	<b>288,0</b>		<b>-0,0</b>
<b>Overføringer mellom steg</b>	<b>30,1</b>	<b>-127,9</b>	<b>87,6</b>	<b>-10,3</b>
- 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
<b>Fjernet finansielle eiendeler</b>	<b>-1 736,4</b>	<b>-324,4</b>	<b>-135,8</b>	<b>-2 196,7</b>
<b>Rapportert verdi brutto 31.12.2021</b>	<b>6 298,8</b>	<b>989,4</b>	<b>166,6</b>	<b>7 454,8</b>

## Note 23. 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 24. 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.

<b>IB bruksrettighetsverdi</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>		
Anlegg	13,2	16,3		
Andre	0,1	0,1		
<b>Sum</b>	<b>13,2</b>	<b>16,4</b>		
<b>Tilleggsrettigheter for bruk</b>				
Anlegg	-	-0,1		
Andre	-	0,1		
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>-0,0</b>		
<b>Amortiseringsverdi av bruksverdi</b>				
Anlegg	-3,1	-3,0		
Andre	-0,1	-0,1		
<b>Sum</b>	<b>-3,1</b>	<b>-3,1</b>		
<b>UB bruksrettighetsverdi</b>				
Anlegg	10,1	13,2		
Andre	-0,0	0,1		
<b>Sum</b>	<b>10,1</b>	<b>13,2</b>		
<b>Renteutgifter for leasinggjeld</b>				
Anlegg	0,4	0,5		
Andre	0,0	0,0		
<b>Sum</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>		
<b>Total kontantstrøm</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>		
Anlegg	4,1	3,4		
Andre	0,1	0,1		
<b>Sum</b>	<b>4,2</b>	<b>3,5</b>		
<b>Forfallsanalyse av gjeld</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-3 år</b>	<b>3-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>
Anlegg	-	-	10,1	-
Andre	-	-0,0	-	-

## Note 25. Viktige hendelser etter årets slutt

Ingen vesentlige hendelser etter balansedagen.



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 2022, resultatregnskap, rapport over totalresultatet 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 2022 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 avvike 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 risikoen, 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 regnskapsestimaterne 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 modifiserer 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 ledelsen 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, 9. juni 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kjetil Rimstad  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Bluestep Bank Ab (Publ) Filial Oslo 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: AYG1N-6GG2J-LS7EK-AE4I-E-W4KK1-F6SBX



# 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: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 212.125.xxx.xxx

2023-06-09 09:27:34 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: AYG7N-6GG2J-LS7EK-AE4TE-W4NKT-F65BX

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/validator>