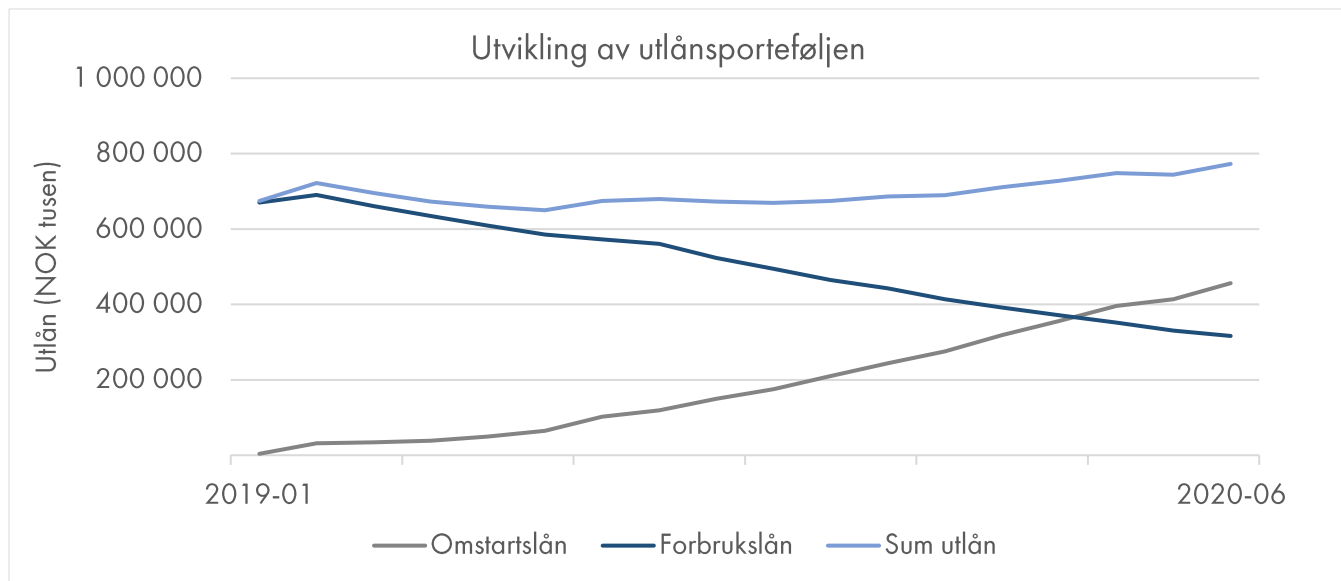


## Kvartalsrapport for 2. kvartal 2020



### Omstartslån nå høyere enn forbrukslån i totalt utlånsvolum

Bankens portefølje av omstartslån – boliglån til kunder med vanskelig økonomi eller betalingsanmerkninger – vokste med NOK 100,2 mill. netto (NOK 132,4 mill. utbetalt, NOK 30,9 mill. tilbakebetalt og NOK 1,3 mill. nedbetalt).

Kostnader i kvartalet var NOK 12,3 mill., ned 15% fra NOK 14,4 mill. i forrige kvartal. Banken har hatt kostnader i forbindelse med restrukturering, men fra og med tredje kvartal forventes banken å være på run-rate kostnadsnivå.

Utlånstap var NOK 6,6 mill. (Q1: NOK 5,0), tilsvarende 0,92 % av netto utlån (Q1: 0,73%) eller 3,68% annualisert (Q1: 2,94%)

Resultat før skatt for kvartalet var NOK -5,8 mill. mot NOK -7,2 i forrige kvartal.

### Om MyBank

MyBank er en hel-digital bank som tilbyr boliglån til refinansiering av gjeld og sparekonto med attraktiv rente. Banken tok i 2019 beslutningen om å trekke seg helt ut av markedet for forbrukslån.

MyBank fikk konsesjon i juli 2016 og begynte driften i første kvartal 2017 etter å ha hentet NOK 273,3 mill. i 2016 og 2017. Etter kapitalinnhenting i første kvartal 2019 økte dette til NOK 299,7 mill. Aksjen handles på listen over unoterte aksjer, NOTC.

MyBank benytter låneagenter som en viktig salgskanal, sammen med målrettet digital markedsføring. Denne effektive og skalerbare forretningsmodellen skal gi konkurransedyktige vilkår over tid. Banken hadde ved kvartalslutt 20 ansatte.

### Finansiell informasjon

Netto vekst i utlån til kunder var NOK 36,1 mill. Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 132,4 mill. (mot NOK 126,3. forrige kvartal). Brutto nye utlån av usikrede lån var null (mot NOK 2,6 mill. forrige kvartal). Banken solgte NOK 12,6 mill. i forward flow (mot NOK 32,2 forrige kvartal).

Banken hadde netto renteinntekter på NOK 16,0 mill. i kvartalet. Driftskostnader var NOK 12,3 mill. hvorav NOK 5,7 mill. var personellkostnader og NOK 6,6 mill. andre kostnader.

Ved slutten av kvartalet var bankens brutto utlån til kunder NOK 773,2 mill. Innskudd fra kunder var NOK 914,0 mill. Bankens likviditetsbeholdning var NOK 293,1 mill. ved kvartalets slutt (mot NOK 259,3 mill. forrige kvartal).

## Utlånstap

Sum utlånstap (inkludert endring i tapsavsetninger og nedskrivninger av lån solgt i forward flow) var NOK 6,6 mill. i kvartalet. Banken har NOK 36,5 mill. i tapsavsetninger, hvorav NOK 33,6 mill. relatert til forbrukslån og NOK 2,8 mill. relatert til omstartslån.

Banken har NOK 19,2 mill. lån kategorisert som steg 3 under IFRS 9, hvorav NOK 16,4 mill. forbrukslån og NOK 2,8 mill. omstartslån. Note 2 og 3 gir en detaljert oversikt over tapsavsetninger for hvert stage.

Banken implementerte per 1.1.2020 IFRS etter forskrift, noe som gjorde at tapsavsetningene økte fra NOK 19,4 mill. til NOK 36,5 mill. Som følge av denne endringen i regnskapsprinsipper er egenkapitalen redusert med NOK 17,1 mill. Banken vil bruke den regulatoriske overgangsordningen for å redusere effekten av dette på kapitaldekning i perioden 2020 – 2022.

## Regulatorisk utvikling

I første kvartal 2019 fikk MyBank forespørsel fra Finanstilsynet om å sende inn bankens ICAAP med tilleggsinformasjon som del av en SREP-prosess for fastsettelse av bankens nye pilar 2 bufferkrav. Banken har i andre kvartal 2020 mottatt endelig vedtak, som er i tråd med det foreløpige vedtaket på 6,6 %.

## Fremtidsutsikter

MyBank vil fortsette utviklingen av omstartslån gjennom 2020. Utlånsvolum på omstartslånsproduktet forventes å være på nivå med, eller noe høyere enn, det som ble forespeilet ved kapitalinnhenting i 2019. Forbrukslånsporteføljen er redusert i tråd med forventninger, men videre utvikling er usikker både i lys av den økonomiske situasjonen etter Covid-19 og av at mange av de kundene som har mulighet til det har flyttet sine lån. I tillegg vil utløpet av bankens forward flow avtale senke reduksjonstakten dersom den ikke erstattes av en eller flere nye avtaler om salg av misligholdte lån.

Banken ser det som sannsynlig at restriksjonene på forbrukslån, sammen med en usikker økonomisk utvikling etter Covid-19, kan øke andelen av låntakere som får betalingsproblemer. Dette kan øke tapene i bankens

forbrukslånsportefølje, men også øke tilgangen til omstartslånskunder.

Etter kapitalinnhenting er bankens kapitalsituasjon sterkt forbedret, men bankens styre og ledelse vil fortsette å vurdere strategiske løsninger.

## Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for MyBanks fremtidige utvikling inkluderer:

- usikkerhet rundt bankens evne til å tiltrekke seg nok kunder for videre vekst, som følge av økt konkurranse eller strategiske og operasjonelle forhold i MyBank,
- manglende vekstkapasitet som følge av utlånstap eller at banken ikke kan hente inn ny egenkapital,
- press på rentemarginer som følge av priskrig i markedet for omstartslån, eller høyere fundingkostnad for banken eller markedet generelt,
- høye kostnader som følge av manglende kostnadseffektivitet, feil valg av teknologi, eller større behov for restrukturering enn forventet, og
- lavere vekst og høyere utlånstap som følge av en sterk økonomisk nedgangskonjunktur.

Som tidligere nevnt kan strengere retningslinjer for utlån øke bankens utlånstap dersom kunder som tidligere har betjent gjeld med ny gjeld gjennom refinansiering nå har mistet evnen til å gjøre dette, og ikke lenger kan betjene sine lån.

Bankens forward flow avtale for salg av misligholdte lån 180 dager etter forfall utløpte i mai 2020. Utviklingen i markedet for salg av slike lån den siste tiden, samt den sterkt reduserte størrelsen på bankens forbrukslånsportefølje, har gjort at banken på nåværende tidspunkt ikke vil fornye denne avtalen. Bankens andel misligholdte lån vil derfor øke over tid, men banken vil heller ikke utkrystallisere tap på utlån i samme grad som tidligere. Den langsiktige effekten vil avhenge av løsningsgraden på misligholdte lån, og mulighetene for å selge slike lån i fremtiden.

### **Hendelser etter balansedato**

Banken har gjennomført en ekstraordinær generalforsamling den 10. juli 2020 som godkjente en emisjon tilsvarende ca. 10% av bankens aksjekapital til Company One AS, kontrollert av Håkon Fure, som også ble valgt som ny styreleder. Som en del av denne

emisjonen kjøpte Company One AS også opsjoner på inntil 5 % av bankens aksjekapital. I tillegg fikk styret fullmakt til å utstede opsjoner på inntil 2,5 % av bankens aksjekapital til medlemmer av ledergruppen i tråd med bankens godtgjørelsespolicy. I tillegg fikk styret fullmakt til å utstede inntil 47.000 aksjer til medlemmer av ledergruppen, styret og forretningspartnere av banken.

## Regnskap for kvartalet

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS med forenklinger etter forskrift.

### Resultat

Beløp i NOK '000	Q2 2020	Q2 2019	H1 2020	H1 2019	2019
Renteinntekter	18 783	17 730	37 168	36 390	74 264
Kredittprovisjonsinntekter	2 050	395	3 534	869	1 390
Kredittprovisjonskostnader	-3 126	-5 121	-7 452	-9 947	-17 251
Rentekostnader	-4 806	-3 940	-9 532	-7 782	-14 770
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>12 901</b>	<b>9 064</b>	<b>23 719</b>	<b>19 529</b>	<b>43 633</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53	134	112	241	385
Provisjonsinntekter fra andre tjenester	0	0	0	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-85	-330	-195	-393	-568
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	195	226	1 660	254	700
<b>Øvrige inntekter i alt</b>	<b>163</b>	<b>30</b>	<b>1 577</b>	<b>102</b>	<b>517</b>
<b>Inntekter i alt</b>	<b>13 064</b>	<b>9 095</b>	<b>25 296</b>	<b>19 632</b>	<b>44 150</b>
Lønn	-5 685	-3 880	-11 711	-8 562	-21 606
Administrasjonskostnader	-4 272	-4 741	-8 422	-8 690	-21 721
Andre driftskostnader	-1 333	-1 868	-4 660	-3 001	-5 067
Avskrivninger	-991	-898	-1 933	-1 771	-3 600
<b>Kostnader i alt</b>	<b>-12 281</b>	<b>-11 387</b>	<b>-26 725</b>	<b>-22 025</b>	<b>-51 995</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>783</b>	<b>-2 293</b>	<b>-1 428</b>	<b>-2 393</b>	<b>-7 845</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-6 625	-11 598	-11 593	-20 496	-42 670
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-5 842</b>	<b>-13 891</b>	<b>-13 021</b>	<b>-22 889</b>	<b>-50 515</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Resultat for regnskapsåret</b>	<b>-5 842</b>	<b>-13 891</b>	<b>-13 021</b>	<b>-22 889</b>	<b>-50 515</b>

**Balanse**

Beløp i NOK '000	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<u>Eiendeler</u>			
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 390	50 115	30 295
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 131	69 364	69 333
Utlån til og fordringer på kunder	719 117	629 817	655 581
<b>Utlån i alt</b>	<b>847 637</b>	<b>749 296</b>	<b>755 209</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	164 569	90 210	63 896
Immateriell eiendeler	21 079	45 271	21 667
- herunder utsatt skattefordel		24 703	0
Forskuddsbetalte agentprovisjoner	23 924	24 517	23 310
Varige driftsmidler	45	63	54
Andre eiendeler	1 347	11 872	6 531
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjen	2 194	2 155	2 050
<b>Andre eiendeler i alt</b>	<b>213 158</b>	<b>174 088</b>	<b>117 508</b>
<b>Eiendeler i alt</b>	<b>1 060 795</b>	<b>923 384</b>	<b>872 717</b>
<u>Gjeld</u>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	914 293	697 836	708 528
Annen gjeld	21 583	16 871	6 646
<b>Gjeld</b>	<b>935 876</b>	<b>714 707</b>	<b>715 174</b>
<u>Egenkapital</u>			
Innskutt egenkapital	283 962	282 761	283 962
Tidligere opptjent egenkapital	-146 022	-56 918	-56 918
Årets opptjente egenkapital	-13 021	-17 166	-69 501
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>124 920</b>	<b>208 677</b>	<b>157 543</b>
<b>Gjeld og egenkapital i alt</b>	<b>1 060 795</b>	<b>923 384</b>	<b>872 717</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS med forenklinger etter forskrift.

### Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i banken.

### Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortiserte etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I øvrige inntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres banken. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i ulike kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

*Finansielle eiendeler* klassifiseres i følgende grupper:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

*Finansielle forpliktelser* klassifiseres i følgende grupper:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til kost. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår postene utlån og innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra og gjeld til kunder.

## **Måling**

### **MÅLING TIL VIRKELIG VERDI**

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

### **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

### **NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinnregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

Bankens datasentral, SDC, har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

## **BESKRIVELSE AV PD MODELLEN**

PD-modellen til SDC estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og kalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

## **VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO**

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

## **BEREGNING AV LGD**

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle SDC-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## **EAD**

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.



Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### **FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN**

Mybank har ikke utarbeidet egne forventninger til fremtiden og banken har pr 30.06.2020 et nøytralt syn på fremtidig utvikling.

### **OVERTAGELSE AV EIENDELER**

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

### **Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

### **Motregning**

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

### **Valuta**

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler omfatter driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

### **Immaterielle eiendeler**

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

### **Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler**

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp

estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

### **Leieavtaler**

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

### **Skatt**

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

### **Pensjonsforpliktelser**

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap.

Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad.

### **Hendelser etter balansedagen**

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil bli tatt hensyn til i delårsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden vil bli opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Note 2 Utlån til kunder

Alle tall i NOK '000.

### Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 31.03.2020	238 720	96 790	36 056	371 566
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-13 657	13 059	0	-599
Overført fra steg 1 til steg 3	-4 271	0	4 398	126
Overført fra steg 2 til steg 1	8 544	-9 054	0	-510
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-19 365	19 833	468
Overført fra steg 3 til steg 1	1 733	0	-1 921	-188
Overført fra steg 3 til steg 2	0	2 069	-2 209	-140
Nye lån	0	0	0	0
Avgang lån	-19 544	-6 110	-13 625	-39 279
Endringer i lån som ikke er migrert	-10 140	-4 905	329	-14 717
Brutto utlån per 30.06.2020	201 390	72 484	42 860	316 736

### Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 31.03.2020	293 196	48 337	14 926	356 460
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-31 168	31 163		-5
Overført fra steg 1 til steg 3	-12 253	0	12 360	107
Overført fra steg 2 til steg 1	4 226	0	0	4226
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-17 084	17 201	118
Overført fra steg 3 til steg 1	3 510	0	-3 537	-27
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye lån	123 458	8 852	0	132 309
Avgang lån	-28 334	0	-1 608	-29 942
Endringer i lån som ikke er migrert	-2 586	-4 390	138	-6 838
Brutto utlån per 30.06.2020	350 049	66 877	39 479	456 406

**Forbrukslån**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2020	292 203	99 477	50 780	442 460
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-24 420	22 572	0	-1 849
Overført fra steg 1 til steg 3	-14 351	0	15 089	737
Overført fra steg 2 til steg 1	10 990	-12 061	0	-1 071
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-13 300	13 586	286
Overført fra steg 3 til steg 1	1 375	0	-2 428	-1 053
Overført fra steg 3 til steg 2	0	2 826	-3 430	-603
Nye lån				0
Avgang lån	-46 393	-20 858	-31 118	-98 368
Endringer i lån som ikke er migrert	-18 018	-6 173	380	-23 812
Brutto utlån per 30.06.2020	201 385	72 484	42 860	316 729

**Omstartslån**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 01.01.2020	223 863	10 532	9 168	243 563
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-37 344	37 281		-63
Overført fra steg 1 til steg 3	-20 657		21 058	402
Overført fra steg 2 til steg 1				
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 483	1 465	-18
Overført fra steg 3 til steg 1				
Overført fra steg 3 til steg 2		189	-208	-19
Nye lån	213 810	21 971	7 728	243 508
Avgang lån	-30331	-1 579		-31 909
Endringer i lån som ikke er migrert	708	-34	269	944
Brutto utlån per 30.06.2020	350 049	66 877	39 479	456 406

### Note 3 Utlånstap og tapsavsetninger

Alle tall i NOK '000.

#### Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31.03.2020	7 236	13 532	12 671	33 439
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-1 204	1 563	0	360
Overført fra steg 1 til steg 3	-268	0	1 513	1 245
Overført fra steg 2 til steg 1	1 115	-1 316	0	-202
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-2 833	7 489	4 656
Overført fra steg 3 til steg 1	488	0	-601	-113
Overført fra steg 3 til steg 2	0	516	-582	-66
Avsetninger nye lån	0	0	0	0
Endring pga. avgang lån	-570	-863	-4 701	-6 134
Endring for eng. som ikke er migrert	-2 272	400	-1 466	-3 338
Tapsavsetninger per 30.06.2020	6 847	10 389	16 379	33 614
Periodens endringer i avsetninger	-389	-3 143	3 708	176

#### Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 31.03.2020	604	588	255	1 446
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-646	363	0	-283
Overført fra steg 1 til steg 3	-81	0	2	-79
Overført fra steg 2 til steg 1	99	-1 711	0	-1 612
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-454	328	-126
Overført fra steg 3 til steg 1	-5	0	0	-5
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Avsetninger nye lån	-6	-471	0	-477
Endring pga. avgang lån	-344	0	0	-344
Endringer for eng. som ikke er migrert	347	3 634	256	4 237
Tapsavsetninger per 30.06.2020	895	1 366	587	2 847
Periodens endring i avsetninger	291	778	332	1 401

Alle tall i NOK '000.

### Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	9 558	12 922	14 726	37 206
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-1 730	2 895	0	1 165
Overført fra steg 1 til steg 3	-697	0	5 591	4 893
Overført fra steg 2 til steg 1	974	-1 123	0	-149
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-1 781	5 083	3 302
Overført fra steg 3 til steg 1	151	0	-547	-396
Overført fra steg 3 til steg 2	0	427	-624	-197
Avsetninger nye lån	0	0	0	0
Endring pga. avgang lån	-1 832	-3 109	-9 057	-13 999
Endring for eng. som ikke er migrert	424	157	1 207	1 788
Tapsavsetninger per 30.06.2020	6 847	10 389	16 379	33 614
Periodens endringer i avsetninger	-2 711	-2 534	1 653	-3 592
Tapsavsetninger i % av utlån	0	0	0	0

### Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	1 531	5	0	1 537
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-18	491	0	474
Overført fra steg 1 til steg 3	-1	0	225	224
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-4	241	238
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	76	0	76
Avsetninger nye lån	-152	-601	-2	-755
Endring pga. avgang lån	-1 205	0	0	-1 205
Endringer for eng.som ikke er migrert	740	1 398	122	2 259
Tapsavsetninger per 30.06.2020	895	1 366	587	2 847
Periodens endring i avsetninger	-636	1 360	586	1 311
Tapsavsetninger i % av utlån	0	0	0	0

**Note 4 Driftskostnader ekskl. avskrivninger**

	2020		2019			
Tall i NOK mill.	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Personellkostnader	5,7	6,0	5,1	8,0	3,9	4,7
Lokaler og utstyr	0,3	0,4	0,5	0,3	0,5	0,4
Fremmedtjenester	0,8	2,2	4,8	5,1	4,4	2,3
Reisekostnader	0,2	0,3	0,7	0,1	0,2	0,3
Salgs- og markedsføringskostnader	0,3	0,4	0,4	1,0	0,3	0,0
IKT og andre kostnader	4,4	4,2	2,1	1,9	1,9	3,2
Driftskostnader annet enn personellkostnader	5,9	7,5	8,5	8,4	7,3	6,2

**Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi**

	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	Hele 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	195	1466	700
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	195	1466	700

Bankens likviditetsportefølje er investert i rentefond tilpasset regelverket for likviditetsstyring for banker.

## Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

30.06.2020

Eiendeler	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Ikke-finansielle
Kontanter og kontantekvivalenter		50 390	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		78 131	
Utlån til og fordringer på kunder		719 117	
Aksjer og andeler i fond	164 569		
Øvrige eiendeler		27 465	21 124
Sum eiendeler	164 569	875 103	21 124

Forpliktelser			
Innskudd fra kunder		914 293	
Annen gjeld		21 583	
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
Leieforpliktelse			
Sum forpliktelser		935 876	

31.03.2020

Eiendeler	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Ikke-finansielle
Kontanter og kontantekvivalenter		50 365	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		84 276	
Utlån til og fordringer på kunder		676 884	
Aksjer og andeler i fond	124 655		
Øvrige eiendeler		27 073	19 093
Sum eiendeler	124 655	838 598	19 093

Forpliktelser			
Innskudd fra kunder		842 167	
Annen gjeld		10 324	
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
Leieforpliktelse			
Sum forpliktelser	0	852 491	0



## Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

30.06.2020			31.03.2020	
Eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	50 390	50 390	50 365	50 365
Utlån til og fordringer på kunder	719 117	719 117	676 884	676 884
Sum eiendeler	50 390	50 390	50 365	50 365
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	914 293	914 293	847 552	847 552
Sum forpliktelser	914 293	914 293	847 552	847 552

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

30.06.2020			31.03.2020			
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aksjer eller andeler i fond		1 64 569			124 655	
Sum eiendeler		164 569			124 655	

Verdsettelseshierarkiet som er brukt i tabellen over er som følger:

Nivå 1: Eiendeler som har observerbare omsetningskurser i aktive markeder.

Nivå 2: Eiendeler som har observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder, eller som er beregnet ved direkte eller indirekte bruk av slike observerbare omsetningskurser.

Nivå 3: Eiendeler som ikke har observerbare omsetningskurser.

## Note 8

### Kapitaldekning

Alle tall i NOK '000	Q2 2020	Q2 2020 proforma	Q4 2019	Q2 2019	Q4 2018
Aksjekapital	41 410	72 422	41 410	47 544	23 793
Overkursfond	242 550	268 536	242 550	232 925	232 925
Opptjent resultat	-159 009	-159 009	-126 420	-71 905	-54 739
Fradrag for immaterielle eiendeler	-21 079	-21 079	-21 667	-42 271	-43 049
Ren kjernekapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824
Kjernekapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824
Ansvarlig kapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824

Kapitalbehov					
Alle tall i NOK '000	Q2 2020		Q4 2019	Q2 2019	Q4 2018
Institusjoner	15 626		13 867	13 873	12 646
Usikrede lån til personkunder	319 057		422 696	570 588	635 061
Lån med sikkerhet i fast eiendom	149 096		104 013	22 609	537
Andeler i aksje- og obligasjonsfond	2 746		4 677	2 578	2 839
Andre	13 812		31 945	42 080	34 261
Operasjonell risiko	56 238		56 238	49 442	20 683
Sum beregningsgrunnlag	559 321		633 435	701 170	706 027

Ren kjernekapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %
Kapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %

Uvektet kjernekapitalandel (LR)	10,10 %		20,30 %	11,98 %	18,23 %
---------------------------------	---------	--	---------	---------	---------

Beregning uten IFRS overgangsregel:

Ren kjernekapitaldekning	18,19 %	19,28 %
Kjernekapitaldekning	18,19 %	19,28 %
Kapitaldekning	18,19 %	19,28 %

Uvektet kjernekapitalandel(LR)	9,97 %	11,58 %
--------------------------------	--------	---------

## Note 9 Oversikt over største aksjonærer

### Største eiere pr. 30.06.2020

	Navn	Antall aksjer	%	Nom.	Styre / ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	89 217 063	21,55	Ja	Ja*
2	DANSKE BANK A/S	36 932 881	8,92	Ja	
3	EUROPA LINK AS	28 568 695	6,90		
4	SILVER & GOLD AS	23 758 681	5,74		
5	SEB LIFE INTERN ASSUR COMPANY DAC	19 639 992	4,74		
6	Nordnet Bank AB	19 466 458	4,70	Ja	
7	DOBER AS	17 500 532	4,23		
8	J AANERØD & SØNN AS	16 955 000	4,09		
9	DAIMYO AS	15 000 000	3,62		Ja
10	BIMO KAPITAL AS	14 000 000	3,38		
11	ATOM INVEST AS	13 333 333	3,22		
12	Swedbank AB	11 583 990	2,80	Ja	
13	NORDIC FRONTIER AS	11 011 110	2,66		
14	NORDIC PROPERTY HOLDING AS	10 000 000	2,41		
15	KG INVESTMENT COMP AS	6 900 000	1,67		
16	GRAFFA AS	6 180 000	1,49		
17	DATSUN AS	5 098 307	1,23		
18	GJERSVIK	4 904 925	1,18		
19	ØSTERLUND INVEST AS	4 180 000	1,01		
20	ZEN GRUPPEN AS	3 666 666	0,89		

\* Aksjebeholdningen for Skandinaviska Enskilda Banken AB inkluderer aksjer som holdes i nominee for Erik Selin Fastigheter AB (ESF). ESF er representert i styret.

Se neste side for en oversikt over største eiere etter emisjonen og aksjespleis som ble gjennomført i juni men registrert etter balansedato.

**Største eiere pr. 11.08.2020 (etter balansedato)**

	Navn	Antall aksjer	%	Nom.	Styre / ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 376 035	20,08	Ja	Ja*
2	DAIMYO AS	821 950	11,99	Ja	Ja
3	DANSKE BANK A/S	584 435	8,53		
4	EUROPA LINK AS	535 589	7,81		
5	NORDIC FRONTIER AS	469 128	6,84		
6	NORDIC PROPERTY HOLDING AS	466 411	6,80		
7	BIMO KAPITAL AS	323 236	4,72		
8	Nordnet Bank AB	296 543	4,33	Ja	
9	DOBER AS	233 798	3,41		
10	Swedbank AB	149 509	2,18	Ja	
11	SEB LIFE INTERN ASSUR COMPANY DAC	148 277	2,16		
12	Mavenhead II Limited	110 323	1,61		
13	SILVER & GOLD AS	103 033	1,50		
14	TITAN VENTURE AS	92 593	1,35		
15	MORCO HOLDING AS	92 593	1,35		
16	GRUNNFJELLET AS	77 650	1,13		
17	SILVERCOIN INDUSTRIES AS	68 153	0,99		
18	MH CAPITAL AS	61 729	0,90		
19	CRESCENT BELL & HARE LTD	47 500	0,69		Ja
20	J AANERØD & SØNN AS	47 099	0,69		

\* Aksjebeholdningen for Skandinaviska Enskilda Banken AB inkluderer aksjer som holdes i nominee for Erik Selin Fastigheter AB (ESF). ESF er representert i styret.