

Mybank Q1 2020

Presentasjon ved fremleggelse av kvartalsrapport

5. mai 2020



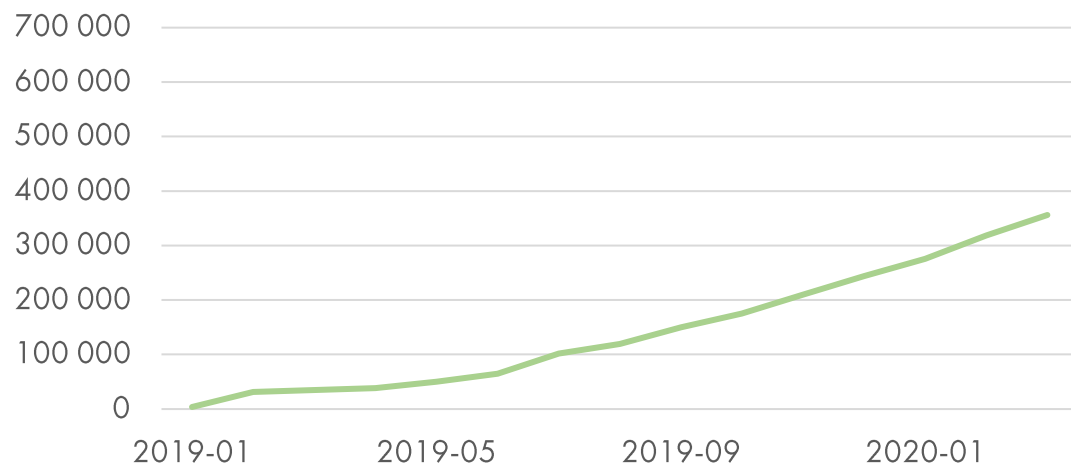
Første kvartal i korte trekk

- Resultat før skatt for kvartalet var NOK -7,2 mill. mot NOK -11,0 i forrige kvartal.
- Bankens portefølje av omstartslån – boliglån til kunder med vanskelig økonomi eller betalingsanmerkninger – vokste med NOK 112,7 mill. netto
- Økte tapsavsetninger som følge av overgangen til IFRS 9 var NOK 19,5 mill. Utlånstap utenom dette var NOK 5,0 mill. (Q4: NOK 9,6 mill), tilsvarende 0,73 % av netto utlån
- Kostnader i kvartalet var NOK 14.4 mill., opp 6% fra NOK 13.4 mill. i forrige kvartal. Banken har hatt kostnader i forbindelse med restrukturering, og vil også ha dette i andre kvartal. Fra og med tredje kvartal forventes banken å være på run-rate kostnadsnivå.



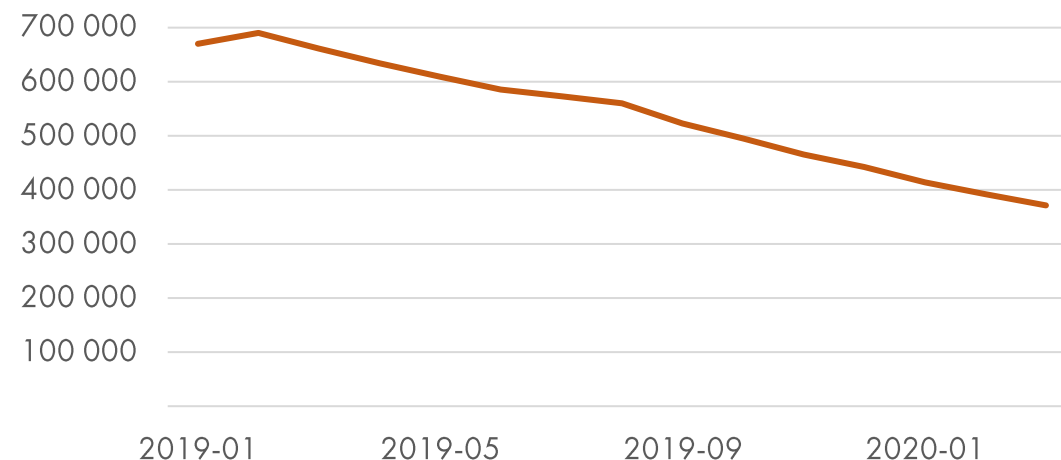
Omstartslån vokser, forbrukslån krymper

Omstartslån er nå i rute til å treffe volummålene satt i 2019...



- Netto vekst i omstartslån var NOK 112 mill.
- Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 126,3 mill. (mot NOK 110,4 mill. forrige kvartal).
- Netto vekst i utlån til kunder var NOK 21,3 mill, da veksten i omstartlån er fortsatt større enn reduksjonen i forbrukslån.

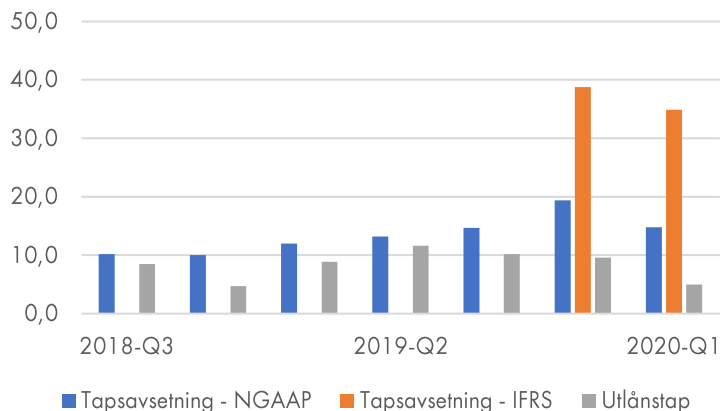
... og forbrukslånene forventes å krympe videre



- Netto reduksjon av forbrukslånsporteføljen var på NOK 70,8 millioner
- Brutto nye utlån av usikrede lån var NOK 2,6 mill. (mot NOK 0,9 mill. forrige kvartal). Usikrede lån ble utelukkende gitt sammen med sikrede lån.
- Banken solgte NOK 32,2 mill. i forward flow (mot NOK 29,1 forrige kvartal). Etter avtalens utløp forventes forbrukslån å krympe saktere, men fortsatt NOK 30 – 50 mill. per kvartal

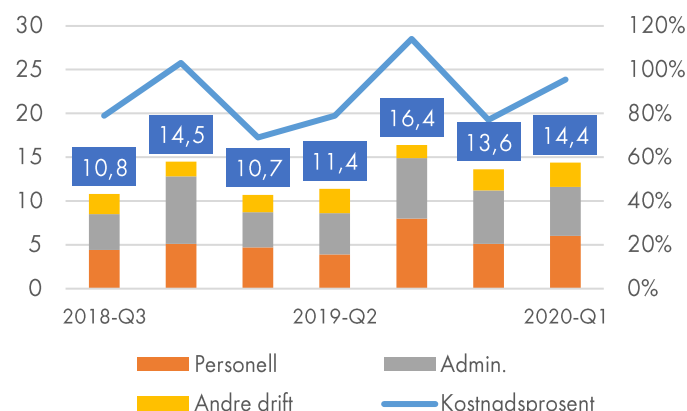
Lavere utlånstap, høyere kostnader og noe lavere inntekter

Utlånstap



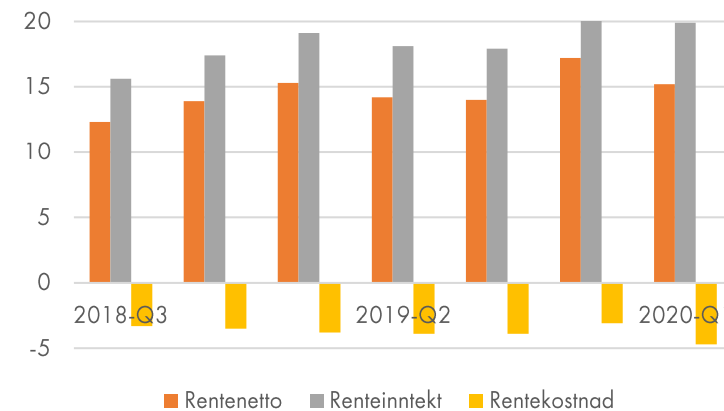
- Overgang til IFRS 9 per 1.1. økte tapsavsetninger med ca. NOK 19 mill. – dette er ikke resultatført som utlånstap, men ført direkte på egenkapital
- Under både IFRS 9 og NGAAP metodikk falt tapsavsetningene i første kvartal som følge av en fallende forbrukslånsportefølje og bedre ajouritet

Kostnader



- Økningen fra forrige kvartal knyttet til avsetning til lønn og høyere driftskostnader for banksystem
- Kostnadsreduksjoner iverksatt i Q4 får ikke effekt før i Q2, pga. oppsigelsestider for både kontrakter og personell, samt andre former for implementeringstid
- Fra og med Q3 vil både personell- og administrasjonskostnader reduseres

Inntekter

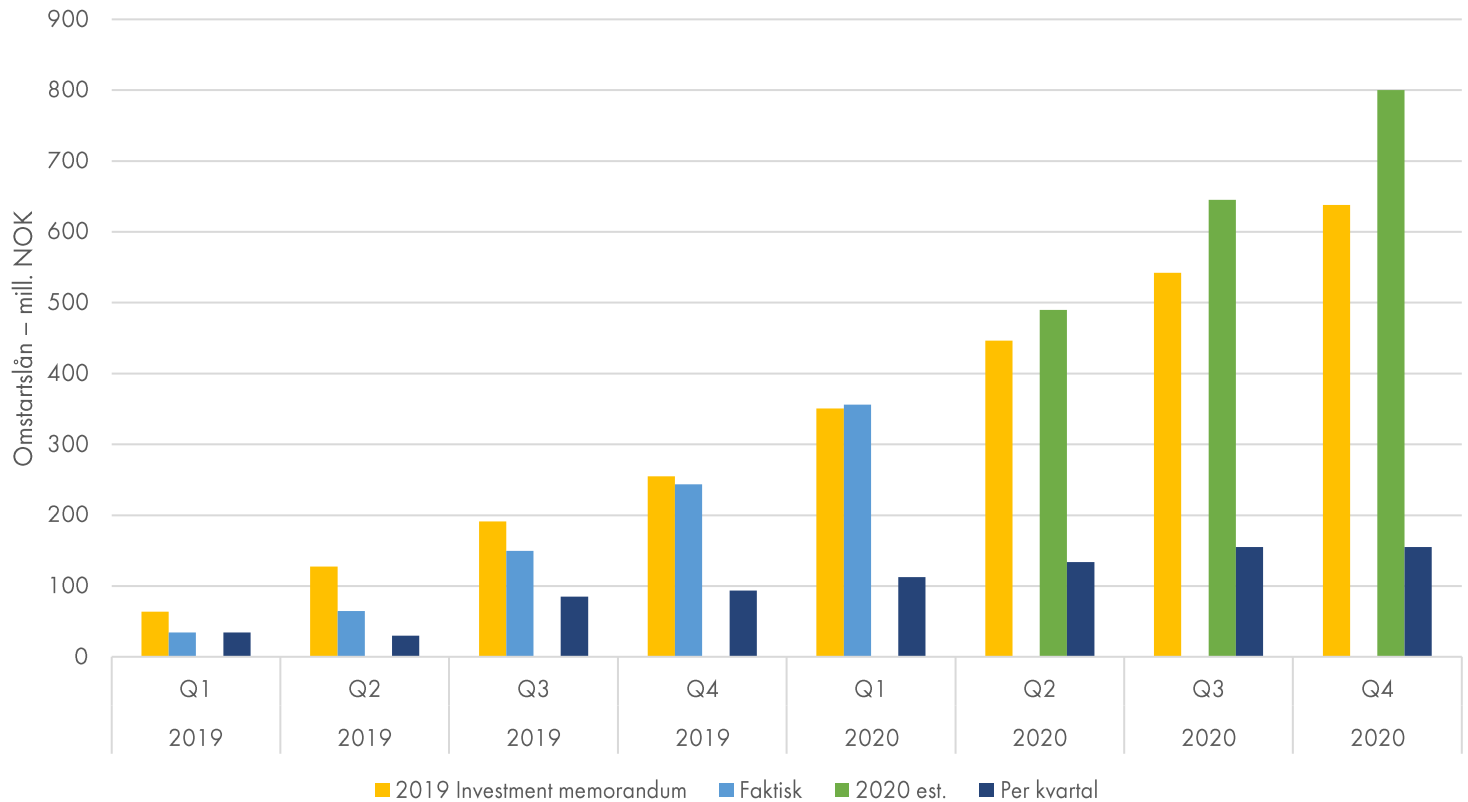


- Inntekter var relativt stabile selv om forbrukslån erstattes av omstartslån med lavere rente, pga. høyere vekst på sistnevnte
- Høyere rentekostnader som følge av økte innskudd for å redusere likvidetsrisiko

Omstartslån vokser raskere enn tidligere estimerer, vi er endelig foran skjema

Vekst på omstartslån forventes å øke videre

- Vi har ansatt flere saksbehandlere med bakgrunn fra omstartslån
- Saksbehandlere har fått bedre arbeidsverktøy, og disse vil forbedres ytterligere i kvartalene som kommer
- Vi fortsetter å tiltrekke oss erfarne, profesjonelle forbrukslånsagenter som ser verdien av en digital prosess
- Våre interne prosesser er blitt mer strømlinjeformet, og kvalitetssikret både internt og eksternt



Bankplattform videreutviklet med en skreddersydd front-end sparer tid og penger

Amos – Mybank CRM

Frontend lansert august 2019
Effektiv saksbehandling og oppfølging
Valgt pga. lav kostnad og API til banksystem
20% tidsbesparelse på saksbehandling

Project Digital

Lanseres i uke 19
Forbedret datakvalitet og 30 % tidsbesparelse
på søknadsbehandling, fra 7 til 5 dager
System skalert for 5000 søknader i mnd.

2019

Tilpasning av Amos

Tilkobling av agenter for direkte søknadsflyt
Redusert snitt utbetalingstid fra 38 dager til 7 -
Rekorden er samme dag
Bedre kommunikasjon med agenter

2020

Automatisk avslag

Direkte avslag på kunder som uansett ikke
vil tilfredsstille utlånskriterier – “vi skal bli best
på avslag”
Mer tid til de riktige kundene – bedre for
kunde, bank og agent

Mybank har nå riktig kompetanse på alle nøkkelområder



CEO

Jakob Bronebakk

- Medgründer og tidligere CFO i Mybank, overtok som interim CEO i mai 2019, fast CEO fra mars 2020
- Tidligere CFO og CRO i Jernbanepersonalets bank og forsikring, før dette 13 års erfaring fra kapitalmarkeder ved investeringsbanker i London, og som management konsulent med fokus på finansiell teknologi og risikostyring



COO

Yann Skaalen

- Medgründer og markedsansvarlig i Mybank, Yann har nå også overtatt ansvar for teknologi
- Lang erfaring fra agentvirksomhet, digital markedsføring og utvikling av teknologi, har jobbet med dette siden internett var noe for spesielt interesserte



CRCO

Cathrine Dalen

- Som Risiko- og compliance-ansvarlig har Cathrine overordnet ansvar for risikostyring, og har siden hun startet i begynnelsen av tredje kvartal 2019 allerede restrukturert og vesentlig forbedret vårt rammeverk for risikostyring og compliance
- Tidligere Risk Manager i yABank, Cathrine jobbet som Risk Controller i Volkswagen Møller Bilfinans og inkassoansvarlig i Eika Kredittdbank etter en MSc Applied Economics & Finance ved Copenhagen Business School



CCO

Marius Matatula

- Kredittsjef i Mybank, Marius har ansvar for hele kreditt-prosessen fra søknad til utbetaling og senere oppfølging
- 18 års erfaring med kreditt fra selskaper som Lindorff, BNP Paribas og omstartslån banken BlueStep. Sistnevnte var han med fra oppstart og i 8 år, og var sentral i utviklingen av kreditt-området, optimalisering av prosesser og skalering av banken fra 5-60 ansatte



CFO

Caroline Stokke

- Tiltrer ved slutten av andre kvartal 2020, kommer fra stilling som Senior Business Controller i GroupM
- Solid erfaring fra regnskap i bank, inkludert Mybank, utdannet siviløkonom ved BI og Universitetet i Agder

Mybank i fremtiden – fintech & vekst

Mybanks mål er å bli en ledende omstartslånsbank.

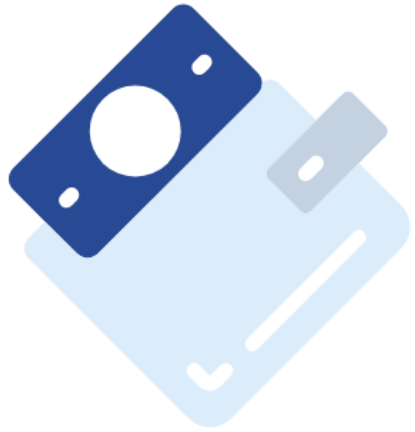
Vi skal hjelpe flere kunder til å få en bedre økonomisk hverdag, ved å tilby refinansiering av dyre lån og inkasso gjeld sammen med ressurser og informasjon de trenger for å endre økonomisk adferd.

Ved bruk av digitale løsninger vil vi optimalisere kundereisen, heve søknadskvaliteten og automatisk innhente data for å sikre gode kredittvurderinger utført av våre dyktige saksbehandlere.

Nå skal vi skalere en fungerende forretningsmodell i samarbeid med våre etablerte partnere og målrettet digital markedsføring.



mybank



Vedlegg



Resultat og balanse per 31.03.2020

Resultat

Beløp i NOK	Q1 2020	Q1 2019	2019
Renteinntekter	19 869	19 134	75 654
Rentekostnader	-4 725	-3 842	-14 773
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15 144	15 292	60 881
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	59	107	385
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-4 436	-4 890	-17 819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1 465	28	700
Øvrige inntekter i alt	-2 912	-4 755	-16 735
Inntekter i alt	12 232	10 538	44 147
Lønn	-6 026	-4 682	-21 606
Administrasjonskostnader	-5 565	-3 950	-21 721
Andre driftskostnader	-2 853	-2 007	-8 667
Kostnader i alt	-14 444	-10 639	-51 994
Resultat før tab og nedskrivninger	-2 211	-101	-7 848
Tap på utlån, garantier m.v.	-4 968	-8 897	-42 671
Resultat før skatt	-7 179	-8 998	-50 519
Skatt	0	0	18 981
Resultat for regnskapsåret	-7 179	-8 998	-69 501

Balanse

Beløp i NOK	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Eiendeler			
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 365	30 295	50 045
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84 276	69 333	86 182
Utlån til og fordringer på kunder	676 883	655 581	678 425
Utlån i alt	811 525	755 209	814 653
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	124 655	63 896	80 200
Immateriell eiendeler	19 043	21 667	41 415
- herunder utsatt skattefordel	0	-	21 273
Forskuddsbetalte agentprovisjoner	23 689	23 310	25 644
Varige driftsmidler	50	54	68
Andre eiendeler	1 365	6 531	1 523
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjen	2 019	2 050	2 393
Andre eiendeler i alt	170 821	117 508	151 242
Eiendeler i alt	982 346	872 717	965 895
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kunder	847 552	708 528	751 988
Annen gjeld	15 932	6 646	18 423
Gjeld	863 484	715 174	770 411
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	282 702	283 962	259 151
Tidligere opptjent egenkapital	-126 313	-56 918	-56 918
Årets opptjente egenkapital	-23 971	-69 501	-6 749
Egenkapital i alt	132 418	157 543	195 484
Gjeld og egenkapital i alt	982 346	872 717	965 895

Kapitaldekning per 31.03.2020

Alle tall i NOK '000	Q1 2020	Q4 2019	Q1 2019	Q4 2018
Aksjekapital	41 410	41 410	23 793	23 793
Overkursfond	242 550	242 550	232 925	232 925
Opptjent resultat	-153 167	-126 420	-61 488	-54 739
Fradrag for immaterielle eiendeler	-19 043	-21 667	-41 373	-43 049
Ren kjernekapital	125 323	135 809	153 776	158 824
Kjernekapital	125 323	135 809	153 776	158 824
Ansvarlig kapital	125 323	135 809	153 776	158 824

Kapitalbehov				
Alle tall i NOK '000	Q1 2020	Q4 2019	Q1 2019	Q4 2018
Institusjoner	16 855	13 867	17 236	12 646
Usikrede lån til personkunder	362 007	422 696	648 916	635 061
Lån med sikkerhet i fast eiendom	117 134	104 013	11 071	537
Andeler i aksje- og obligasjonsfond	0	2 056	-	-
Aksjer	3 059	2 621	2 758	2 839
Andre	23 689	31 945	29 581	34 261
Operasjonell risiko	56 238	56 238	49 442	20 683
Sum beregningsgrunnlag	578 981	633 435	759 005	706 027
Ren kjernekapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %
Kapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %

mybank