

# **mybank**

## **Årsrapport 2019**

## Innhold

Om Mybank .....	2
2019 i korte trekk.....	3
Resultatregnskap .....	8
Balanse.....	9
Kontantstrømoppstilling.....	11
Noter.....	12

# Om Mybank

Mybank er en nyskapende digital bank med kontor på Helsfyr i Oslo. Mybank ASA mottok tillatelse fra Finanstilsynet for oppstart av bankvirksomhet i januar 2017, og åpnet for innskudd og utlån i mars 2017. I løpet av 2019 endret banken strategi for å fokusere på boliglån til kunder som trenger hjelp til å ordne opp i sin økonomi.

## Visjon og hovedbudskap

Mybanks motto er "Bank. Helt Enkelt." Vi tilbyr enkle produkter og tjenester som passer behovet til de fleste bankkunder, uten kompliserende og fordyrende elementer. Ved utløpet av 2019 tilbød banken sparekonto og «omstartslån» (lån med sikkerhet i bolig til kunder som har behov for å ordne opp i sin økonomi). Mybank gjør dette ved å automatisere så mye som mulig av prosessen, gjennom bruk av digitale verktøy. Slik vil banken over tid kunne holde kostnadene nede, og derfor være konkurransedyktige på pris.

## Distribusjon

Mybanks produkter og tjenester distribueres gjennom uavhengige agenter, samt på bankens nettsider [www.mybank.no](http://www.mybank.no). Dette gjør at kostnadene til distribusjon holdes meget lave, noe som igjen kan komme våre kunder til gode gjennom lave priser. Agentene bistår sine kunder med deres søknader og annen rådgiving, mens Mybank gjør all kredittvurdering og administrasjon i etterkant.

## Sikringsfondet

Mybank er, som andre banker med konsesjon til å drive virksomhet i Norge, medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet dekker eventuelle tap en innskyter har, opptil 2 millioner kroner, i tilfelle bankens konkurs eller andre lignende forhold.

# 2019 i korte trekk

2019 har vært preget av omlegging fra forbrukslån til omstartslån. Utlån av forbrukslån ble vesentlig redusert etter første kvartal, og avsluttet helt i begynnelsen av fjerde kvartal. Porteføljen av forbrukslån reduseres nå av tilbakebetaling, ordinære nedbetaling og salg av misligholdte lån.

Mybank ønsker å modernisere prosessene rundt omstartslån, slik at flere kunder kan få hjelp av oss. Vi skal bli så automatisert som mulig og vil fortsette dette arbeidet inn i 2020.

## Finansiell informasjon

Bankens resultat for 2019 var minus kr 50,5 millioner før skatt. Bankens rentenetto var på kr 60,9 millioner mens kostnadene var på kr 52,0 millioner. Banken hadde utlånstap på kr 42,7 millioner, hvor majoriteten av dette tapet ble tatt første halvår etter et porteføljesalg til Lindorff Capital. Banken har resten av året solgt ut «dårlige» lån via en løpende månedlig forward flow.

Ved årets slutt hadde banken netto utlån til kunder (etter nedskrivninger) på kr 655,6 millioner, og innskudd fra kunder på kr 708,5 millioner. Bankens likviditetsposisjon var meget sterkt, med kr 160,9 millioner likvide midler. Verdiøkningen på likviditetsporteføljen til banken var på kr 0,7 millioner.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde minus kr 38,3 millioner. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var kr 6,2 millioner. De viktigste postene, isolert for 2019, var utlån til kunder med kr 28,4 millioner og innskudd fra kunder med kr 13,3 millioner.

Bankens resultat var lavere enn forventet, selv om det er naturlig at man i en oppstartsfasen har større kostnader enn inntekter. Vi har redusert kostnadene våre gjennom 2019 og planlegger å innføre ytterligere tiltak for å redusere kostnadene inn i 2020. Banken jobber kontinuerlig for å videre automatisere eksisterende prosesser og nye prosesser for å fortsette å øke volum, holde kostnadene nede, samt ytterligere forbedret kredittkvaliteten.

Innskudd ble hentet uten annonsering eller annen markedsføring, men kun ved å rapportere bankens renter til Finansportalen slik det er plikt til å gjøre. Pågangen fra kunder som ønsket å spare i Mybank var meget god, og banken hadde overskuddslikviditet fra innskudd gjennom hele året.

## Forventninger til 2020

Bankens iverksatte kostnadskutt og økte inntekter fra vekst på omstartslån er forventet å forbedre bankens situasjon. Samtidig er det siden balansedato inntruffet hendelser som kan vesentlig påvirke banken, og som gjør at tidligere prognosenter blir meget usikre. Banken forventer at kombinasjonen av fall i oljeprisen og de tiltak som er gjennomført for å redusere spredning av koronavirus vil vesentlig påvirke norsk og global økonomi i 2020 og potensielt også senere år. Bankens analyse av konsekvensene av dette er gitt i neste avsnitt.

## Konsekvenser av koronavirus for Mybank

I tråd med anbefaling fra den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndigheten (ESMA) og Finanstilsynet, har Mybank vurdert hvilke konsekvenser utbruddet av koronavirus (Covid-19) vil ha på Mybanks situasjon. En oppsummering av denne vurderingen følger under.

### Evne til å opprettholde drift

Som en hel-digital bank er Mybank i stand til å drifte organisasjonen som normalt selv om alle ansatte må ha

hjemmekontor. Møter avvikles via videokonferanse eller telefon, og alle systemer er tilgjengelige enten via skytjenester eller ved VPN-oppkobling til tjenesteleverandører. Ansatte med små barn kan bli mindre effektive på hjemmekontor dersom skoler og barnehager fortsetter å være stengt, men andre ansatte kan også bli mer effektive som resultat av at man ikke lenger trenger å reise til og fra jobb. Over lengre tid kan hjemmekontor oppleves som sosialt isolerende, men banken bruker digitale verktøy for å motvirke dette.

#### *Nysalg, volumvekst og inntekter*

Bankens omlegging av strategi fra forbrukslån til omstartslån kan påvirkes av flere faktorer som følger av utbruddet av koronavirus. Dersom våre partnere ikke lenger kan levere søknader til oss vil veksten i omstartsporteføljen enten reduseres, eller må opprettholdes ved hjelp av direkte markedsføring. En vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur vil også kunne påvirke veksten – negativt dersom kunder ikke lenger har inntekter nok til å få refinansiering, eller dersom boligmarkedet faller slik at kunder ikke lenger kan låne nok med sikkerhet i boligen til å dekke gjelden som skal refinansieres.

#### *Kostnader*

Bankens iverksatte kostnadsreduksjoner vil i liten grad påvirkes negativt av koronavirus, da bankens eksisterende systemer allerede er satt opp for bruk på hjemmekontor. Banken får ingen vesentlige direkte kostnader som følge av tiltak.

#### *Porteføljevalitet og utlånstap*

Bankens portefølje av forbruks- og omstartslån kan påvirkes negativt dersom tiltakene mot koronavirus utløser en lang og/eller dyp økonomisk krise. Dersom mange av bankens eksisterende kunder mister inntekter som følge av en slik krise forventes det at utlånstap øker. Dette gjelder også dersom boligpriser faller og man ikke lenger kan få dekning for misligholdte engasjement ved salg av panteobjekter.

#### *Likviditet og kapitaldekning*

Bankens likviditetsportefølje er stor og består utelukkende av høykvalits-obligasjoner, innskudd i sentralbanken og innskudd i vår norske hovedbankforbindelse. Banken har gjennomgående hatt likviditetsindikatorer som er fem til ti ganger så høyt som regulatoriske krav.

Bankens kapitaldekning vil påvirkes negativt dersom krisen fører til store utlånstap, eller gjør det umulig for banken å gjennomføre en planlagt emisjon. Samtidig gjør den reduserte motsyklike bufferen at banken har større margin ned til det regulatoriske kravet.

#### *Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering*

Mybank ASA hadde 16 ansatte ved utgangen av 2019. Banken etterstreber et godt mangfold blant de ansatte. Styret i Mybank ASA bestod ved årsskiftet av fem representanter. Av styrets medlemmer var to kvinner og tre menn. Bankens personalpolitikk er utformet for å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene, og banken legger vekt på å fremme likestilling og hindre diskriminering i alle funksjoner og roller.

Sykefraværet var 1,0% i 2019. Det inntraff ingen skader eller ulykker. Arbeidsmiljøet er godt.

Banken påvirker det ytre miljøet gjennom bruk av energi, reiseaktivitet, kjøp av andre varer og tjenester, samt noe forbruk av papir. Banken søker å redusere sin påvirkning på miljøet ved bruk av videokonferanser og miljøvennlig transport som alternativ til flyreiser, som er en av bankens største påvirkningsfaktorer på miljøet.

#### *Risikoforhold og risikostyring*

Mybank opererer i en sektor hvor god styring av risiko er en sentral forutsetning, både for å oppnå gode finansielle resultater og for å ivareta bankens konsesjon. Banken har gjennom året lagt mye arbeide i å sikre at bankens policier, rutiner, operasjonelle prosesser og kultur bidrar til å ta riktig type og grad av risiko.

## Risikostyring

Banken har med bistand fra internrevisionen (som er utkontraktert til EY) utarbeidet styregodkjente policier for alle sentrale risikoområder, og for andre myndighetspålagte eller virksomhetskritiske områder. Disse styrer bankens overordnede risikoappetitt og kontroll. Banken har i tillegg utarbeidet mer detaljerte, underordnede retningslinjer for de forskjellige områdene der dette er nødvendig. Til slutt har banken dokumentert prosessbeskrivelser for alle vesentlige prosesser i virksomheten, til et detaljnivå som er passende for hver prosess. Arbeidet har vært gjennomgått av internrevisor.

## Kreditrisiko

Kreditrisiko er bankens viktigste risiko, og samtidig den viktigste kilden til bankens inntekter. Kreditrisiko er risikoen for at bankens skyldnere ikke kan betale tilbake, og at banken derfor må nedskrive sine eiendeler. Banken bruker en risikobasert prismodell for å sikre at den får betalt for å ta denne risikoen, og har et sterkt rammeverk for å kontrollere den. Søknader om lån behandles automatisk etter et sett med regler som er godkjent av bankens kreditkomité.

## Likviditetsrisiko

Banken har styregodkjente rammer og policier for likviditetsrisiko, som er risikoen for at bankens eiendeler ikke kan realiseres så fort som bankens gjeld forfaller. Risikoen overvåkes nøye, og banken har en stor portefølje av meget likvide eiendeler for dette formålet. Bankens likviditetsmål er langt i overkant av både styrets og lovpålagte krav.

## Operasjonell risiko

Bankens arbeid med kontinuerlig forbedring og kvalitetssikring av prosesser danner grunnlaget for kontroll av operasjonell risiko, som er risikoen for tap som følge av feil eller mangler ved våre prosesser, samt svindel eller andre former for kriminalitet.

## Markedsrisiko (inkludert rente- og valutarisiko)

Mybank er i liten grad utsatt for markedsrisiko, da bankens likviditetsportefølje er i hovedsak plassert i fond av statsobligasjoner med risikovekt null. I tillegg brukes et pengemarkedsfond med høykvalitetspapirer med kort løpetid, med risikovekt 20 %. Banken investerer ikke i aksjer annet enn som følge av å være medeier i vår kjernesystemleverandør, SDC A/S i Danmark.

Renterisikoen for Mybank er begrenset av at det ikke inngår fastrentelån eller -innskudd, og durasjonen på obligasjonsfondene er meget kort. Valutarisikoen er begrenset til svingninger i våre kostnader til banksystemet (eksponert mot DKK) og mindre leverandører i andre valuta.

## Erklæring om samfunnsansvar

Hensynet til samfunnsansvar skal gjenspeiles i alle sider av bankens virksomhet. Som tilbyder av lån til kunder med økonomiske vanskeligheter har Mybank et spesielt ansvar for å sikre at bankens viktigste produkter ikke bare etterlever god forretningsskikk og retningslinjer, men også at bankens kreditpolicy utformes for å redusere andelen av bankens kunder som opplever negative konsekvenser av å ha tatt opp lån i Mybank.

I tillegg har Mybank utarbeidet etiske retningslinjer som setter rammen for akseptabel oppførsel for alle ansatte. Banken har ikke incentiv- eller belønningsordninger som fremmer kortsiktige gevinster over hensynet til langsiktig, forsvarlig oppførsel. Mybank og våre ansatte skal ikke bidra til eller ta initiativ til omgåelse av eller brudd på lover, forskrifter, retningslinjer eller andre relevante standarder for oppførsel.

Compliance-ansvarlig skal sikre at banken etterlever lover og regelverk.

## Pågående rettstvister

Banken har ingen pågående rettstvister. Bankens inkasso- og innfordringsarbeid innebærer bruk av spesialisert juridisk rådgivning og oppfølging på dette området, men ingen av disse potensielle sakene er av vesentlig karakter for bankens resultater.

## Disponering av resultat

Årets resultat foreslås å trekkes fra annen egenkapital.

## Øvrige opplysninger

### *Forutsetning om fortsatt drift*

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er satt opp under denne forutsetningen.

### *Kapitalinnhenting og strategiske alternativer*

Bankens planlagte kapitalinnhenting skal gi grunnlag for fortsatt vekst på omstartslån, og større sikkerhet for at banken ikke kommer i brudd med sine kapitalkrav. Dersom kapitalinnhentingen ikke kan gjennomføres, for eksempel på grunn av markedsuro etter korona-krisen, vil banken måtte gjennomføre tiltak i tråd med bankens beredskaps- og gjenopprettingsplan. Disse tiltakene er hovedsakelig fokusert på å redusere beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved å redusere bankens mest risikofylte eiendeler, slik som forbrukslån, og bremse veksten i omstartslån. Redusert vekst i omstartslån vil forsinke bankens oppnåelse av den porteføljestørrelsen som kreves for lønnsomhet, og banken vil derfor måtte ta sterkere grep for å redusere kostnader og, om mulig, øke inntekter. Det kan i tillegg være hensiktsmessig å se på mulighetene for å utstede hybridkapitalinstrumenter for å øke kapitaldekning og kjernekapitaldekning.

Dersom disse tiltakene ikke er tilstrekkelige, vil banken søke strategiske alternativer til selvstendig drift, herunder salg av hele banken, salg av deler av bankens portefølje, og fusjon med andre aktører.

## Styre og ledelses erklæring om årsregnskap og årsberetning

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2019, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, med krav til tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Styret mener at årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene foretaket står overfor.

**Oslo, 20. april 2020**

Styret i Mybank

(elektronisk signert)

Tom Knoff  
Styreleder

(elektronisk signert)

Espen Aubert  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Linn Hoel Ringvoll  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Thomas Monsen  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Jakob Bronebakk  
CEO

# Resultatregnskap

Tall i millioner kroner	Note	2019	2018
Renteinntekter	6,8	75,65	57,04
Rentekostnader	6,8	-14,77	-11,04
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>		<b>60,88</b>	<b>46,00</b>
Provisjonsinntekter fra andre tjenester	8	0,00	2,82
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	0,38	0,16
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	-17,82	-14,57
<b>Øvrige inntekter i alt</b>		<b>-17,43</b>	<b>-11,59</b>
<b>Inntekter i alt</b>		<b>43,45</b>	<b>34,41</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	22	-0,70	-1,32
Lønn	4	21,61	15,49
Administrasjonskostnader	10	21,72	23,60
Andre driftskostnader	10	8,67	6,43
<b>Kostnader i alt</b>		<b>51,30</b>	<b>44,20</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>-7,85</b>	<b>-9,79</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-42,67	-42,00
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-50,52</b>	<b>-51,79</b>
Skatt	21	19,02	-12,99
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>-69,55</b>	<b>-38,80</b>

# Balanse

Tall i millioner kroner	Noter	2019	2018
<b>EIENDELER</b>			
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	5	99,63	88,24
Utlån til og fordringer på kunder	2,5	655,58	636,60
<b>Utlån i alt</b>		<b>755,21</b>	<b>724,84</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	12	63,90	105,14
Immaterielle eiendeler	11	23,64	25,77
Utsatt skattefordel	20	0,00	19,02
Forskuddsbetalte agentprovisjoner	11	21,34	24,19
Varige driftsmidler	11	0,05	0,07
Andre eiendeler	5	6,53	7,56
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og oppkjente ikke mottatte inntekter	13	2,05	0,73
<b>Andre eiendeler i alt</b>		<b>117,51</b>	<b>182,49</b>
<b>Eiendeler i alt</b>		<b>872,72</b>	<b>907,33</b>
<b>GJELD</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	17	708,53	695,22
Annен gjeld	13	6,65	9,88
<b>Gjeld</b>		<b>715,18</b>	<b>705,10</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Innskutt egenkapital	3, 18	283,96	259,15
Oppkjent egenkapital	3, 18	-126,42	-56,92
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>157,54</b>	<b>202,23</b>
<b>Gjeld og egenkapital i alt</b>		<b>872,72</b>	<b>907,33</b>

**Oslo, 20. april 2020**

Styret i Mybank

(elektronisk signert)

Tom Knoff  
Styreleder

(elektronisk signert)

Espen Aubert  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Linn Hoel Ringvoll  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Thomas Monsen  
Styremedlem

(elektronisk signert)

Jakob Bronebakk  
CEO

# Kontantstrømoppstilling

Tall i millioner kroner	2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat etter skatt	-69,55	-38,80
Skatt	19,02	-12,99
Tap på utlån	9,38	4,49
Urealiserte kursgevinster/tap	0	-1,32
Forskuddbetalte agentprovisjoner	2,85	-18,21
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-38,30</b>	<b>-66,83</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i verdipapirer	41,33	75,29
Immaterielle anleggsmidler	2,13	-3,48
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>43,46</b>	<b>71,81</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling lån	-28,37	-414,76
Innskudd kunder	13,31	424,73
Leverandørgjeld	-3,24	3,12
Innbetalt aksjekapital	24,81	0
Tilgodehavende fordringer	-0,28	-5,90
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>6,23</b>	<b>7,19</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>11,39</b>	<b>12,17</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	88,24	76,07
<b>Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt</b>	<b>99,63</b>	<b>88,24</b>

# Noter

## Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap for banker, og god regnskapsskikk. Som følge av endring i forskrift om årsregnskap for banker fra 01.01.2020 vil banken avlegge delårsregnskap i 2020 samt årsrapport for 2020 etter IFRS med forenklinger etter forskrift.

### **Bruk av estimatorer**

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimatorer. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimatorer er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

### **Finansielle instrumenter - utlån og verdipapirer**

Finansielle instrumenter omfatter utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning som sertifikater, obligasjoner og andre kortsiktige renteinstrumenter.

### **Sertifikater og obligasjoner**

Sertifikater og obligasjoner definerer som omløpsmidler og vurderes til virkelig verdi. Sertifikatene og obligasjonene inngår i bankens likviditetsportefølje. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet, verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked. Per 31.12.2019 har banken kun plasseringer gjennom verdipapirer som investerer i disse instrumentene, og ikke noen direkte investeringer.

### **Utlån og garantier**

Utlån beregnes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Utlån bokføres til amortisert kost på etableringstidspunktet. I amortisert kost inngår lånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader. Provisjoner og gebyrinntekter amortiseres over lånets forventede løpetid.

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap gjøres når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens portefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Banken foretar kvartalsvis en fastsettelse av tap på utlån og garantier. Mislyholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp løpende.

## Misligholdte lån

Banken anser lån som misligholdte dersom det er 90 dager eller mer siden oppstått restanse, dersom det er åpnet gjelds- eller konkursforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso eller på andre måter er vesentlige brudd med låneavtalen.

## Konstaterte tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer, herunder forward flow.

## Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

## Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kurset på transaksjonstidspunktet.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

## Agentprovisjoner

Utbetalt provisjon til låneformidlere balanseføres og avskrives over lånenes levetid. Siden omstartslån (lån med pant i eiendom) er et nytt forretningområde har agentprovisjon relatert til disse lånene blitt avskrevet over 24 måneder. Avskrivningstiden vil bli justert når banken har tilstrekkelig erfaringsgrunnlag til å vurdere virkelig levetid for omstartslånen. Avskrivninger for agentprovisjoner kostnadsføres under «Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester» i resultatregnskapet.

## Immaterielle eiendeler

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Bankens kjernebanksystem er kjøpt fra en ekstern leverandør, og består av flere systemkomponenter. Utgifter til etablering av standardbank samt utvikling av skreddersydde moduler for automatisering er balanseført, mens driftskostnader er kostnadsført løpende. Ved årsslutt vurderes ett eventuelt behov for nedskrivning som en konsekvens av at verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn den balanseførte verdien.

## Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlene forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

## **Investeringer i andre selskaper**

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opprettet egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

## **Investeringer i børsnoterte aksjer**

For kortsiktige investeringer i børsnoterte selskaper brukes markedsverdiprinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringene pr. 31.12. Mottatt utbytte, og realiserte og urealiserte gevinst(er)/ tap, resultatføres som finansposter.

## **Nedskrivning av anleggsmidler**

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

## **Fordringer**

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelser og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet.

## **Utenlandsk valuta**

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstop knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som driftsinntekter og varekostnad.

## **Gjeld**

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

## **Pensjoner**

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforplikelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

## **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

## **Periodisering - inntekts- og kostnadsføring**

Renter og provisjoner resultatføres etter hvert som de opptjenes/påløper. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader balanseføres som gjeld.

## **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

## **Note 2. Utlån og garantier**

<b>Tall i millioner kroner</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utlån til kunder	675,0	646,6
Nedskrivninger	19,4	10,0
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>655,6</b>	<b>636,6</b>
<b>Nedskrivninger på utlån</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10,0	5,5
Periodens endring i nedskrivninger	42,7	46,5
Konstaterte tap i perioden	-33,3	-42,0
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	-	-
<b>Nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19,4</b>	<b>10,0</b>

Misligholdte og tapsutsatte lån		
Beløp i millioner kroner	2019	2018
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	75,1	39,7
Individuelle nedskrivninger	-16,4	-8,0
Avsetninger for tap	-3,0	-2,0
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>55,7</b>	<b>29,7</b>

Misligholdte lån er lån som er mer enn 90 dager i restanse. Tapsutsatte lån er lån som er 61-90 dager i restanse. Tapsavsetninger gjøres etter en stigende skala beregnet etter hvor lenge etter forfall engasjementet er, og hva bankens forventede tap er når engasjementet selges eller tvangsinnløses. For forbrukslån er det forventede tapet knyttet til prisen som oppnås i forward flow salg, med justeringer for de lån som ikke kan selges som følge av for lav score ved innvilgelse, debtors adresse er ukjent, eller debitor er død. Forbrukslån selges når lånet er 180 dager etter forfall.

For omstartslån beregnes det forventede tapet ut fra en forsiktig vurdering av boligens verdi, fratrukket forventede kostnader ved salg (frivillig eller tvang) og påløpte renter i perioden frem til realisasjon. Det gjøres ingen salg av forfalte omstartslån, men banken bruker en ekstern inkassopartner ved inndriving inkludert tvangssalg.

Aldersfordeling av utlån per 31.12.2019	
Beløp i millioner kroner	31.12.2019
Ikke forfalt	516,2
1 - 30 dager	61,6
31 - 60 dager	25,1
61 - 90 dager	5,2
>90 dager	66,9
<b>Totalt</b>	<b>675,0</b>

## Note 3. Kapitaldekning

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aksjekapital	41,4	23,8
Overkursfond	242,6	235,4
Opptjent egenkapital	-126,4	-56,9
Fradrag for immaterielle eiendeler	21,7	43,1
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>135,8</b>	<b>159,2</b>
Kjernekapitalinstrumenter	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>135,8</b>	<b>159,2</b>
Ansvarlige lån	0	0
<b>Kapital</b>	<b>135,8</b>	<b>159,2</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Institusjoner	13,9	12,6
Usikrede lån til privatkunder	380,3	605,9
Misligholdte usikrede lån til privatkunder	42,4	29,7
Lån med pant i bolig	104,0	0,0
Verdipapirfond	2,1	2,8
Andre	34,5	34,2
Operasjonell risiko	56,2	20,7
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>633,4</b>	<b>705,9</b>
Ren kjernekapitaldekkning	21,4 %	22,6 %
Kjernekapitaldekkning	21,4 %	22,6 %
Kapitaldekkning	21,4 %	22,6 %

## Note 4. Lønnskostnader og andre yteler

### Antall ansatte per 31.12.2019

Banken hadde pr 31.12.2019 16 ansatte, tilsvarende 12,5 årsverk.

Lønn og andre personalkostnader		
Beløp i millioner kroner	2019	2018
Lønn	13,8	9,6
Pensjoner	3,0	2,9
Sosiale kostnader	4,8	3,0
<b>Sum</b>	<b>21,6</b>	<b>15,5</b>

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og styret				
Beløp i tusen kroner	Lønn	Pensjon	Annet	Sum
<b>Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>				
Christen Fredriksen – CEO, sluttet - delvis år	1 919,4	156,6	25,3	<b>2 101,2</b>
Jakob Bronebakk – CFO	1 748,8	170,5	18,3	<b>1 937,6</b>
Yann Skaalen – CCO	1 467,8	169,3	12,0	<b>1 649,2</b>
Thomas Nustad – CRO, sluttet - delvis år	644,4	56,5	5,3	<b>706,2</b>
Thomas Iversen – CTO	1 467,8	169,1	19,8	<b>1 656,7</b>
Eystein Bråthen – CCO, sluttet - delvis år	1 007,4	128,0	13,6	<b>1 149,0</b>
Cathrine Dalen – CRO, ansatt i løpet av året - delvis år	439,9	61,0	6,2	<b>507,0</b>
Marius Matatula – CCO, ansatt i løpet av året - delvis år	416,6	55,8	6,2	<b>478,6</b>
<b>Sum</b>	<b>9 112,2</b>	<b>966,8</b>	<b>106,5</b>	<b>10 185,5</b>
<b>Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse til styret</b>				
Tom Knoff – Styrets leder	180,0	0,0	0,0	<b>180,0</b>
Knut Einar Rishovd – Styremedlem	120,0	0,0	0,0	<b>120,0</b>
Marit Lambrechts – Styremedlem	120,0	0,0	0,0	<b>120,0</b>
Beate Nygårdshaug – Styremedlem	120,0	0,0	0,0	<b>120,0</b>

Paal Johnsen – Styremedlem	120,0	0,0	0,0	120,0
Kjell Aanerød – Varamedlem	50,0	0,0	0,0	50,0
Tone Haugland – Styremedlem	15,0	0,0	0,0	15,0
Svein Øvrebø – Styremedlem	15,0	0,0	0,0	15,0
<b>Sum</b>	<b>740,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>740,0</b>

To av bankens ansatte har lån i banken pr 31.12.2019. En ansatt har et forbrukslån på NOK 136 993, og en ansatt har et ansattlån på NOK 59 900. Banken har ikke avgitt noen garantier for ansatte.

#### A. Informasjon om selskapets godtgjørelsесordning

I henhold til forskrift om godtgjørelsесordninger i finansinstitusjoner m.v., skal foretaket offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av variabel godtgjørelse, og kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidspågaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Denne noten, herunder styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse, utgjør slik informasjon. Erklæringen og retningslinjene gjelder alle ansatte, herunder CEO og øvrige lederguppe.

Styret vil legge følgende retningslinjer frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a:

#### Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

*Selskapets godtgjørelsесordninger skal fremme en prestasjons- og resultatorientert kultur.  
Godtgjørelser skal hjelpe banken å tiltrekke seg og beholde ansatte med ønsket kompetanse, egenskaper og erfaring. Ordningen skal gi incentiver til god styring av og kontroll av risiko, og motvirke for høy risikotaking og interessekonflikter.*

#### B. Retningslinjer for godtgjørelse i regnskapsåret 2019

Styret fastsetter godtgjørelsen for CEO og CRO. CEO fastsetter godtgjørelsen for andre ledende ansatte i samråd med styrets leder. For andre ansatte fastsetter CEO godtgjørelsen. Godtgjørelse inkluderer fastlønn, naturalytelser, pensjon, forsikringsordninger og variabel godtgjørelse.

For ledende ansatte og nøkkelpersoner (som definert i forskrift om godtgjørelsесordninger) skal variabel godtgjørelse være basert på en helhetlig vurdering, hvor følgende kriterier skal tillegges mest vekt:

- Utlånsvolum ved årsslutt (NOK)
- Kostnadsprosent inkl. provisjoner
- Nettoresultat (NOK)
- Kapitaldekning

De tre førstnevnte kriteriene skal måles opp mot styrevedtatte mål mens det sistnevnte kriteriet skal måles opp mot regulatoriske krav.

#### Kostnadsført godtgjørelse til revisor

Beløp i millioner kroner	2019	2018
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap) PWC	0,8	0,6
Internrevisjon EY	0,4	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Annен bistand	0	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>1,2</b>	<b>0,6</b>

## Note 5. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår ved ulik restløpetid på eiendeler og gjeld. Mybanks likviditetsrisiko vurderes som lav da en stor andel av bankens eiendeler er forvaltet i obligasjonsfond som kan innløses raskt.

Forfallsoversikt							
	Gjenværende løpetid						
Beløp i millioner kroner	Mindre enn 1 mnd	1 - 2 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Mer enn 5 år	Uten restløpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	99,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	99,6
Utlån til og fordringer på kunder	0	0,0	3,3	134,7	537,0	0	675,0
Geldsinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0
Andre eiendeler med restløpetid	0	0	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	0	0	0	0	0	8,2	8,2
<b>Sum eiendeler</b>	<b>99,6</b>	<b>0,0</b>	<b>3,3</b>	<b>134,7</b>	<b>537,0</b>	<b>8,2</b>	<b>782,8</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	708,5	0	0	0	0	0	708,5
Annен gjeld med restløpetid	6,7	0	0	0	0	0	6,7
<b>Sum gjeld</b>	<b>715,2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>715,2</b>

Bankens innskuddsdekning ved periodens slutt var 108%, mens likviditetsindikatoren LCR var 738%.

## Note 6. Renterisiko

Renterisiko oppstår på forskjellige måter i de forskjellige delene av en banks virksomhet. Renterisiko kan oppstå dersom bankens innskudd og bankens utlån har forskjellige rentebindingstid, slik at en endring i rente på bankens eiendeler ikke kan oppveies av en tilsvarende endring i bankens gjeld. Banken har ingen innskudd eller utlån til kunder med fast rente, og er derfor i liten grad eksponert for denne type renterisiko.

Bankens likviditetsportefølje er også en kilde til renterisiko dersom den består av eiendeler som faller i verdi når rentenivået i markedet øker (obligasjoner med faste kuponger). Mybank investerer ikke i enkeltobligasjoner, og likviditetsporteføljen er investert i obligasjonsfond med lav renterisiko (porteføljens durasjon ved periodens slutt var 0,69 år).

## Note 7. Valutarisiko

Bankens investering i SDC A/S og kostnader til banksystem utgjør den største eksponeringen mot utenlandsk valuta per 31.12.2019. Andre kostnader mot utenlandske aktører innebærer support og konsulenter. Banken har således ingen vesentlig valutarisiko.

## Note 8. Spesifikasjon av renter og provisjoner

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Renteinntekter fra utlån og fordringer på kunder	75,0	56,8
Renteinntekter fra utlån og fordringer på finansinstitusjoner	0,5	0,3
Andre renteinntekter	0,0	0,0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	-14,4	-10,9
Andre renter og lignende kostnader	-0,3	-0,2
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>60,7</b>	<b>46,0</b>
Etableringsgebyrer	0,0	0,0
Andre gebyrer	0,4	0,0
Andre tjenester	0,0	3,0
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>0,4</b>	<b>3,0</b>
Agentprovisjoner	-17,8	-14,6
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>-17,8</b>	<b>-14,6</b>

## Note 9. Bankenes sikringsfond

Som bank med konsesjon i Norge er Mybank pliktig medlem i Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskyter har på innskudd i banken.

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Innbetalt avgift til Bankenes sikringsfond	0,3	0,2

## Note 10. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IKT driftskostnader	0,9	0,1
Telefon, porto o.l.	0,7	0,5
Kontorkostnader	0,3	0,7
Kostnad og godtgjørelse for reiser	1,1	1,1
Salgs og reklamekostnader	1,8	0,5
Fremmedtjenester	17,0	21,5
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>21,7</b>	<b>24,4</b>
Kostnader til lokaler	0,8	0,7
Forsikring	0,6	0,5
Kontingenter og gebyrer	2,5	0,0
Annен kostnad	1,2	1,9
Ordinære avskrivninger	3,6	2,7
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>8,7</b>	<b>5,8</b>

## Note 11. Materielle og immaterielle eiendeler

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<b>Materiell anlegg</b>	<b>SUM materielle</b>	<b>Bank- system</b>	<b>Andre IT</b>	<b>SUM immaterielle</b>	<b>Provisjon</b>
Primo anskaffelse	0,1	0,1	21,1	9,0	30,1	29,5
Tilgang	0,0	0,0	2,5	0,6	3,1	9,5
Avgang	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5

Justert beholdning 31.12.2019	0,0	0,0	-1,7	0,0	-1,7	2,6
Ultimo anskaffelse	0,1	0,1	21,9	9,6	31,5	39,1
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	0,0	0,0	4,7	3,2	7,9	17,8
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>17,2</b>	<b>6,4</b>	<b>23,6</b>	<b>21,3</b>
Årets avskrivninger	0,0	0,0	2,1	1,4	3,5	12,5
Forventet økonomisk levetid	5 år		10 år	10 år		3 år/2 år
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær	Lineær		Lineær

Avgang agentprovisjoner skyldes kostnadsføring av aktiverte agentprovisjoner for lån som er solgt gjennom forward flow avtale. Videre er det gjort en justering i avskrivningssatsen for agentprovisjoner for å reflektere reell restbeholdning av lån som er solgt gjennom agenter.

<b>Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler</b>		
<i>Beløp i millioner kroner</i>	<i>Leieperiode</i>	<i>Årlig leie</i>
Driftsmiddel		
Bygninger	01.01.2017 - 31.3.2020	0,54
Bygninger	01.04.2020 – 30.04.2021	0,45

## Note 12. Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

<i>Beløp i millioner kroner</i>	<i>Antall aksjer/ andeler</i>	<i>Eierandel</i>	<i>Balanseført verdi</i>	<i>Investert verdi</i>
NO0010756281 - DNB Global Treasury	55 737		50,99	50,90
DNB Obligasjon 20 (IV) E	10 296		10,28	10,32
SDC A/S	5 308	0,3 %	2,62	2,62
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>			<b>63,89</b>	<b>63,84</b>

## Note 13. Fordringer og annen gjeld

<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Beløp i millioner kroner</i>		
Øvrige fordringer	2,05	0,74
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>2,05</b>	<b>0,74</b>
Gjeld til aksjonærer	0,00	0,00
Leverandørgjeld	0,58	1,37
Skyldige feriepenger	1,42	1,72
Offentlige avgifter	1,97	1,19
Andre påløpte kostnader	2,68	5,60
<b>Sum annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>6,65</b>	<b>9,88</b>

## Note 14. Valutaterminkontrakter

Banken hadde ingen valutaterminkontrakter i 2019.

## Note 15. Investeringer i børsnoterte aksjer

Banken hadde ingen investeringer i børsnoterte aksjer i 2019.

## Note 16. Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

<b>Bundne bankinnskudd</b>		<b>2019</b>
Beløp i millioner kroner		
Tidsinnskudd i DNB for clearing-deltagelse		20,00
Skattetrekksmidler		0,79
<b>Trekkrettigheter</b>		<b>2019</b>
Ubenyttet kassekreditt		0,00

## Note 17. Innskudd

Beløp i millioner kroner	Sum	Gj.snittsrente
Innskudd kunder 31.12.2019	708,5	<b>2,01 %</b>

Det er ingen særlige vilkår for innskudd fra våre kunder. Gjennomsnittrente er beregnet ut fra vektet rente på alle våre innskuddskonti.

## Note 18. Egenkapital

<b>Årets endring i egenkapital</b>	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum
Beløp i millioner kroner				
Egenkapital 01.01.	23,81	235,34	-56,92	<b>202,23</b>
Tilgang	17,60	7,21	-	<b>24,81</b>
Årets resultat	-	-	-69,50	<b>-69,50</b>
Avsatt utbytte	-	-	-	-
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>41,41</b>	<b>242,55</b>	<b>-126,42</b>	<b>157,54</b>

## Note 19. Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr 41 409 069,40 består av 414 090 694 aksjer á kr 0,10.

<b>Oversikt over de 20 største aksjonærerne 31.12.2019</b>				
<b>Navn</b>	<b>Depot-konto</b>	<b>Ledende ansatt</b>	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB (inkl. depot for Erik Selin Fastigheter AB)	Ja		89 217 063	21,55 %
Danske Bank A/S	Ja		39 932 881	9,64 %
Europa Link AS			28 568 695	6,90 %
Nordnet Bank AB	Ja		20 713 592	5,00 %
SEB Life Intern Assur Company DAC			19 654 992	4,75 %
Dober AS			17 500 532	4,23 %
J Aanerød & Sønn AS			16 955 000	4,09 %
Daimyo AS			15 000 000	3,62 %
Bimo Kapital AS			14 000 000	3,38 %
Atom Invest AS			13 333 333	3,22 %
Silver & Gold AS			12 000 000	2,90 %
Juul-Vadem Holding AS			11 558 681	2,79 %
Swedbank AB	Ja		10 167 356	2,46 %
Nordic Property Holding AS			10 000 000	2,41 %
Nordic Frontier AS			10 000 000	2,41 %
KG Investment Comp AS			6 900 000	1,67 %
Graffa AS			6 180 000	1,49 %
Datsun AS		Ja (tidligere CRO)	5 098 307	1,23 %
Gjersvik			4 904 925	1,18 %
Østerlund Invest AS		Ja (tidligere CEO)	4 180 000	1,01 %
<b>Sum største 20 eiere</b>			<b>355 865 357</b>	<b>85,9 %</b>
Øvrige eiere			58 225 337	14,1 %
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>414 090 694</b>	<b>100,0 %</b>

\* Aksjer eiet av ledende ansatt Yann Skaalen, CMO, er inkludert i depotkonto for Danske Bank A/S.

### Tegningsretter

I tillegg er det utstedt tegningsretter til ledende ansatte og tidlig-fase investorer for 7 300 000 aksjer.

Navn	Antall tegningsretter
Christen Fredriksen, tidligere daglig leder	1 314 000
Yann Skaalen	1 314 000
Thomas Nustad, tidligere CRO	1 314 000
Lars Falch	1 314 000
Kjell Aanerød	1 314 000
Jakob Bronebakk	730 000

Tegningsrettene kan innløses tidligst tre år, og senest fem år, etter utstedelse.

## Note 20. Pensjoner

Selskapet har en pensjonsordning som pr 31.12.2019 omfattet i alt 9 personer. Innskuddspensjonen inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres løpende. Kostnaden er spesifisert i note 4.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Personer i ordningene	Aktive	Pensjonister
Innskuddspensjon	9	0

## Note 21. Skatt

<b>Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel</b>		
Obligasjonsfond	0,06	0,70
Varige driftsmidler	0,02	-1,56
Netto midlertidige forskjeller	0,07	-0,86
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-128,09	-76,64
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	128,02	77,50
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-32,00	-19,38
Ikke oppført utsatt skattefordel	32,00	0,35
<b>Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet</b>	<b>0,00</b>	<b>-19,02</b>
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	-50,52	-51,79
Permanente forskjeller	0,00	-1,58
Grunnlag for årets skattekostnad	-50,52	-53,37
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-0,93	3,56
Endring i underskudd til fremføring	51,45	49,80
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	19,02	-12,99
<b>Skattekostnad</b>	<b>19,02</b>	<b>-12,99</b>
<b>Avstemming av årets skattekostnad</b>		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-50,52	-51,79
Beregnet skatt 25%	-12,63	-12,95
Skattekostnad i resultatregnskapet	19,02	-12,99
Differanse	31,65	0,04
<b>Differansen består av følgende:</b>		
Andre forskjeller (tilbakeført utsatt skatt/skattefordel tidligere år)	31,65	0,04
<b>Sum forklart differanse</b>	<b>31,65</b>	<b>0,04</b>

Utsatt skattefordel fra tidligere år har blitt kostnadsført i 2019. Andre forskjeller knytter seg til beregnet skatt 2019 (inntekt) i tillegg til kostnadsføring av utsatt skattefordel fra tidligere år.

## Note 22. Transaksjoner med nærmiljøende parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 4 og note 19.

Beløp i millioner kroner		
<b>Selskapets transaksjoner med nærmiljøende parter:</b>		<b>2019</b>
a) Salg av varer og tjenester		0
b) Kjøp av varer og tjenester		
- Leie av kontorlokaler fra Norsk Boligfinans (Thomas Nustad)		0,55
- Annonsesporing fra Digetective AB, CRM fra SuYa AB, lånekalkulator.no fra iSee Communications (Yann Skaalen)		0,32
- Tom Knoff (konsulenthonorar)		0,19
- Marius Matatula (konsulenthonorar i perioden før fast ansettelse)		0,23

## Note 23. Spesifikasjon av finansinntekter og -kostnader

Beløp i millioner kroner			
<b>Finansinntekter</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		0,70	1,32
Annen finansinntekt		0,00	0,00
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>0,70</b>	<b>1,32</b>
<b>Finanskostnader</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Annen finanskostnad		0,00	0,00
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Note 24 Overgang til IFRS fra 1. januar 2020

Fra 2020 vil banken utarbeide årsregnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) dvs. i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av åpningsbalanse pr. 1. januar 2020.

Sammenligningstallene for 2019 vil ikke bli omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med årsregnskapsforskriften § 9-2 har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

## Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht prinsipper som vil gjelde fra 2020

### **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 amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuell 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, kreditformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

### **Finansielle instrumenter – innregning og fraregning**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### **Finansielle instrumenter – klassifisering**

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier,

avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- 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 lån og innskudd fra kreditinstitusjoner, 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 verdettingsmetode. Slike verdettingsmetoder 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 kontantstrømsberegnning eller andre verdettingsmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdettingsmodeller, 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 kreditrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, 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 ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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 x PD x 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 rekalibreres 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.

#### VESENTEIG ØKNING I KREDITTRISIKO

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kreditrisiko 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 kreditrisiko 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 uteslående fording eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonerte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den uteslående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik uteslående 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 31.12.2019 et nøytralt syn på fremtidig utvikling. Det vil si at banken forventer at makro situasjonen hverken blir bedre eller dårligere enn den er pr 31.12.2019.

#### 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 finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinst 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 balansepunktet. 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 fratrukket 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 allokerere kostpris over driftsmidlene 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. Banken 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 årsregnskapet. 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.

## **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen vil bli utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Overgangstabeller

### Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 1.1.20)	
	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	30 295 384	Amortisert kost	30 295 384
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner	Amortisert kost	69 333 027	Amortisert kost	69 215 819
Utlån til kunder	Amortisert kost	655 581 012	Amortisert kost	636 128 967
Aksjer og andeler i fond	LVP	61 275 051	Virkelig verdi over resultatet	61 275 051
Aksjer og andeler i fond	Kost	2 620 850	Virkelig verdi over utvidet resultat	2 718 451

### Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. pr 31.12.19 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 1.1.20

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)	Reklassifisering	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 1.1.20)	
			Endring i måling	1.1.20)
<b>Amortisert kost</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30 295 384		-	30 295 384
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner	69 333 027		-117 207	69 215 819
Utlån til kunder	655 581 012	21 337 055	-19 452 045	657 466 021
<b>Sum finansielle eiendeler - amortisert kost</b>	<b>755 209 423</b>	<b>21 337 055</b>	<b>-19 569 253</b>	<b>756 977 225</b>
<b>LVP</b>				
Aksjer og andeler i fond	61 275 051	-61 275 051		-
<b>Sum finansielle eiendeler - LVP</b>	<b>61 275 051</b>	<b>-61 275 051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kost</b>				
Aksjer og andeler i fond	2 620 850	-2 620 850		-
<b>Sum finansielle eiendeler - Kost</b>	<b>2 620 850</b>	<b>-2 620 850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oppjente ikke mottatte inntekter</b>				
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer og andeler i fond	0	2 620 850	97 601	2 718 451
<b>Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>2 620 850</b>	<b>97 601</b>	<b>2 718 451</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer og andeler i fond	0	61 275 051	61 275 051	
<b>Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>61 275 051</b>	<b>0</b>	<b>61 275 051</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>819 105 324</b>	<b>21 337 055</b>		<b>820 970 727</b>

	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. <b>31.12.19</b> )	Reklassifisering	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra <b>1.1.20</b> )
<b>Finansielle forpliktelser</b>			
<b>Amortisert kost</b>			
Innskudd fra kunder - flytende rente	708 527 529		708 527 529
<b>Sum finansielle forpliktelser - amortisert kost</b>	<b>708 527 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>708 527 529</b>	-	<b>708 527 529</b>

## Avstemming av tapsavsetninger mellom utlånsforskriften og IFRS 9

	Avsetning til tap på utlån og garantier pr. <b>31.12.19</b>	Reklassifisering	Avsetning til tap på utlån og garantier pr. <b>1.1.20</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0		
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner	0		117 207
Utlån til kunder	19 397 367	0	19 452 045
Sertifikater og obligasjoner			38 849 412
<b>Sum eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>19 397 367</b>	<b>0</b>	<b>19 569 253</b>
Utlån til kunder			
Sertifikater og obligasjoner			
<b>Sum eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn</b>			
Finansielle garantier			
Ubenyttet kreditt			
Lånetilsagn			
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Effekten av overgangen til IFRS på egenkapital

<b>Egenkapital pr. 31.12.19</b>	<b>157 543 427,89</b>
Endring i måling og tapsavsetninger som følge av overgang til IFRS 9	-19 569 253
Reklassifisering av fondsobligasjoner	0
Skatteeffekt av overgangen	
<b>Egenkapital pr. 1.1.20</b>	<b>137 974 175,03</b>



Til generalforsamlingen i MyBank ASA

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

#### *Konklusjon*

Vi har revidert MyBank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoene og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoene i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

---

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgjøre 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelse, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhente revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil dato for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 22. april 2020  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Magne Sem  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

**mybank**