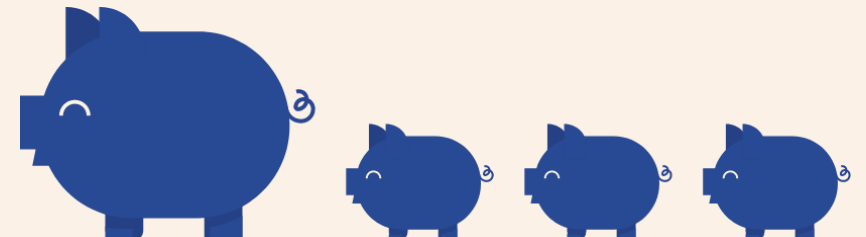


Q4 2020

Presentasjon ved fremleggelse av kvartalsrapport

03.februar 2021

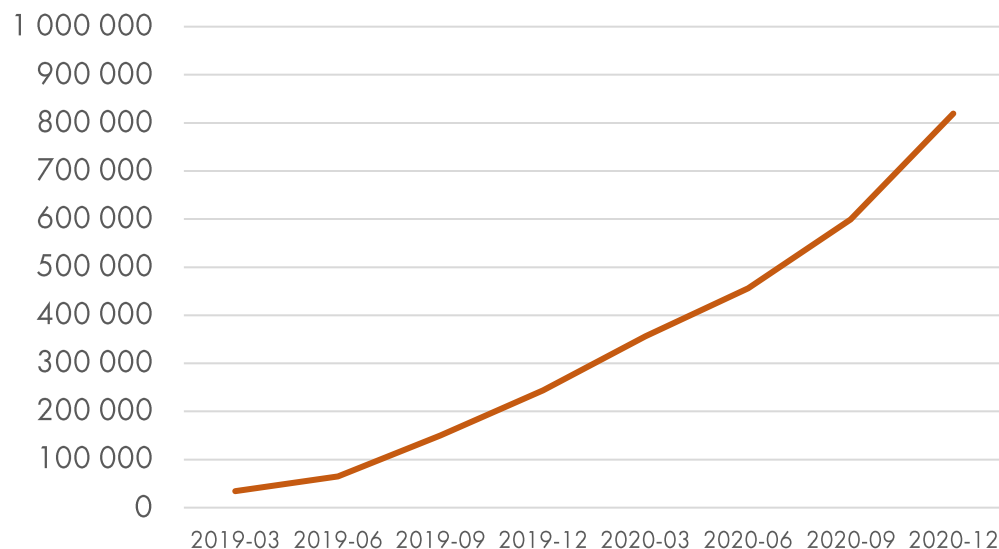


Fjerde kvartal i korte trekk

- Resultat før skatt for kvartalet var NOK 9.8 mill. mot NOK -11.9 mill. i forrige kvartal.
- Bankens portefølje av omstartslån vokste med NOK 220 mill. netto. Banken ga nye lån på NOK 327 mill.
- Utlånstap var NOK -3.4 mill. (Q3: NOK -1.1 mill). Av dette er 0.8 mill. endring i tapsavsetninger på forbrukslån.
- Kostnader i kvartalet var NOK 9.6 mill., inkludert avskrivninger.
- Vi inngikk avtale med Sparebank1 Kreditt om salg av ikke-misligholdte forbrukslån. Konverteringen skjer i første kvartal 2021.
- Kapitaldekning var på 30,1 % (proforma 40,4 % ink. salg av forbrukslån).

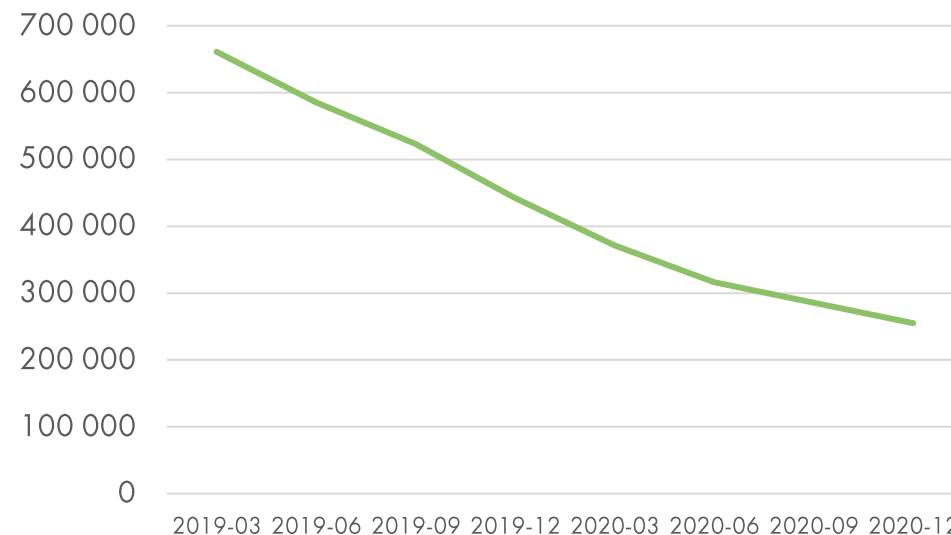
Omstartslån vokser, forbrukslån krymper – fortsatt

Vi ligger nå noe over target for omstartslån ...



- Netto vekst i omstartslån var NOK 220 mill.
- Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 327 mill. (mot NOK 143 mill. forrige kvartal).
- Vi fortsetter veksten vår på omstartslån og går inn i 2021 med friskt mot til å slå nye mybank rekorder.

... og forbrukslånene vet vi at kommer til å krympe videre



- Netto reduksjon av forbrukslånsporteføljen var på NOK 30 millioner, som er noe lavere enn forrige kvartals NOK 32 mill.
- Etter salget av store deler av forbrukslånsporteføljen vil resterende portefølje være på ca NOK 60 mill. (estimert på ajourholdte engasjement per 31.12.2020).

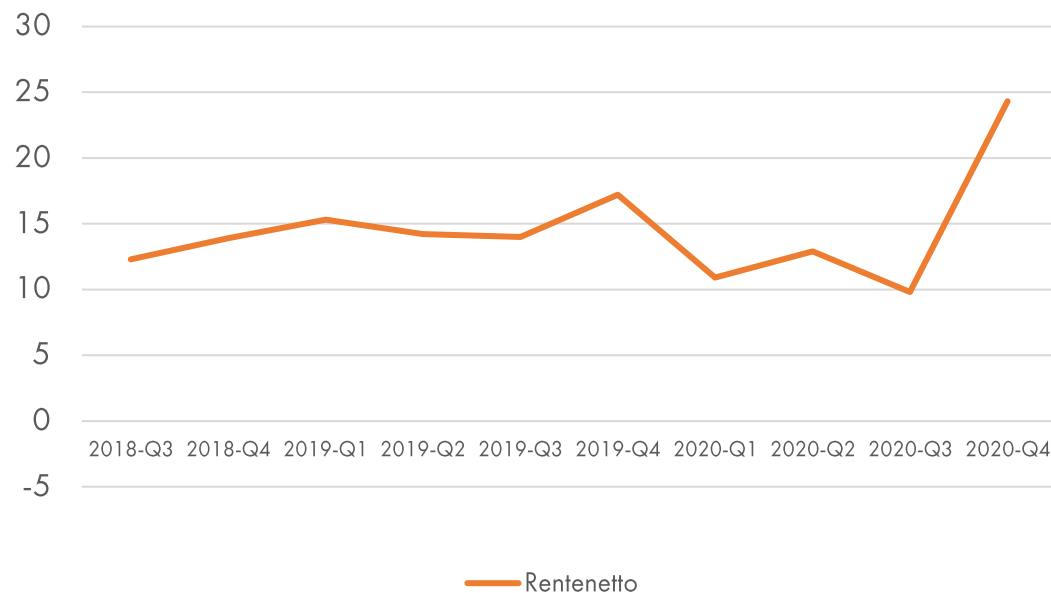
Avtale om salg av ikke-misligholdte forbrukslån

- Inngikk 31.12.2020 en avtale med Sparebank1 Kreditt vedrørende salg av ikke-misligholdte engasjement fra år forbrukslånportefølje.
- Et resultat av dette vil være en lavere forbrukslånportefølje (ca NOK 200 mill.), som konverteres i løpet av 1.kvartal 2021.
- Resultatet på bunnlinjen vil være en engangseffekt på ca NOK 3 mill. som følge av reverserte tapsavsetninger, kostnadsførte agentprovisjoner, og en avregning ved konvertering. Videre vil vi motta en prosentandel av inntektene Sparebank1 Kreditt har på disse kunder etter et fratrekk for risiko.
- Dette vil gjøre oss mer rustet for økt omstartslånsvolum, og gi oss i underkant av NOK 600 mill. mer midler å låne ut for.



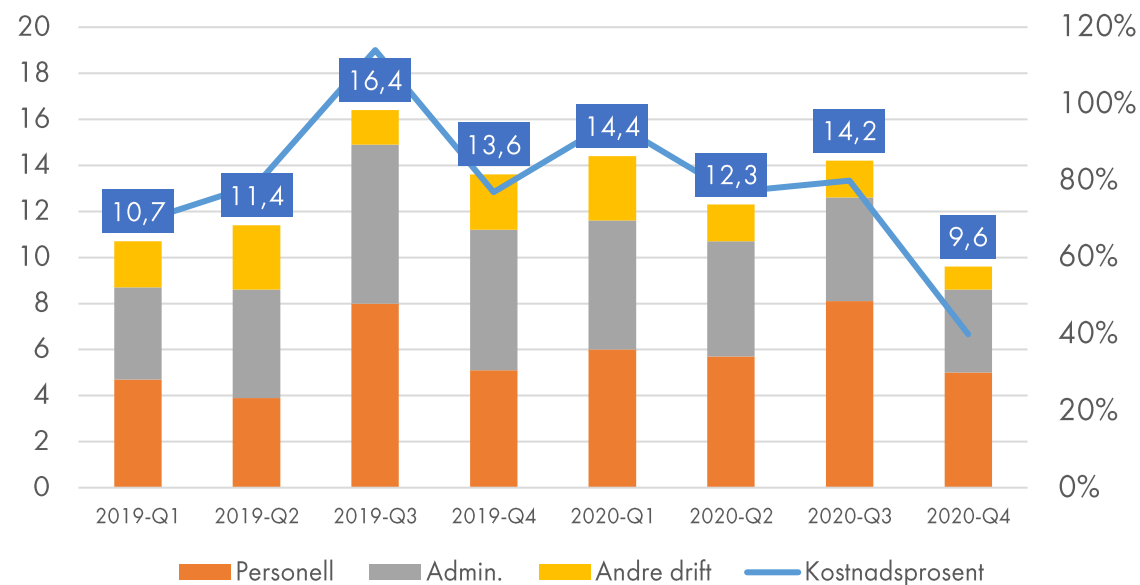
Et optimalt kostnadsnivå for mybank, og en økende portefølje som gir økte inntekter.

Renter



- Vi har hatt en stabil rentenetto gjennom årene som har gått, og på grunn av en økende omstartslånsportefølje holder vi denne stabil til tross for en redusert forbrukslånsportefølje.
- Etter salg av forbrukslånsporteføljen vil vi fortsette denne trenden, med unntak av en engangseffekt i mars som følge av kostnadsføring av gjenstående balanseførte agentprovisjoner.

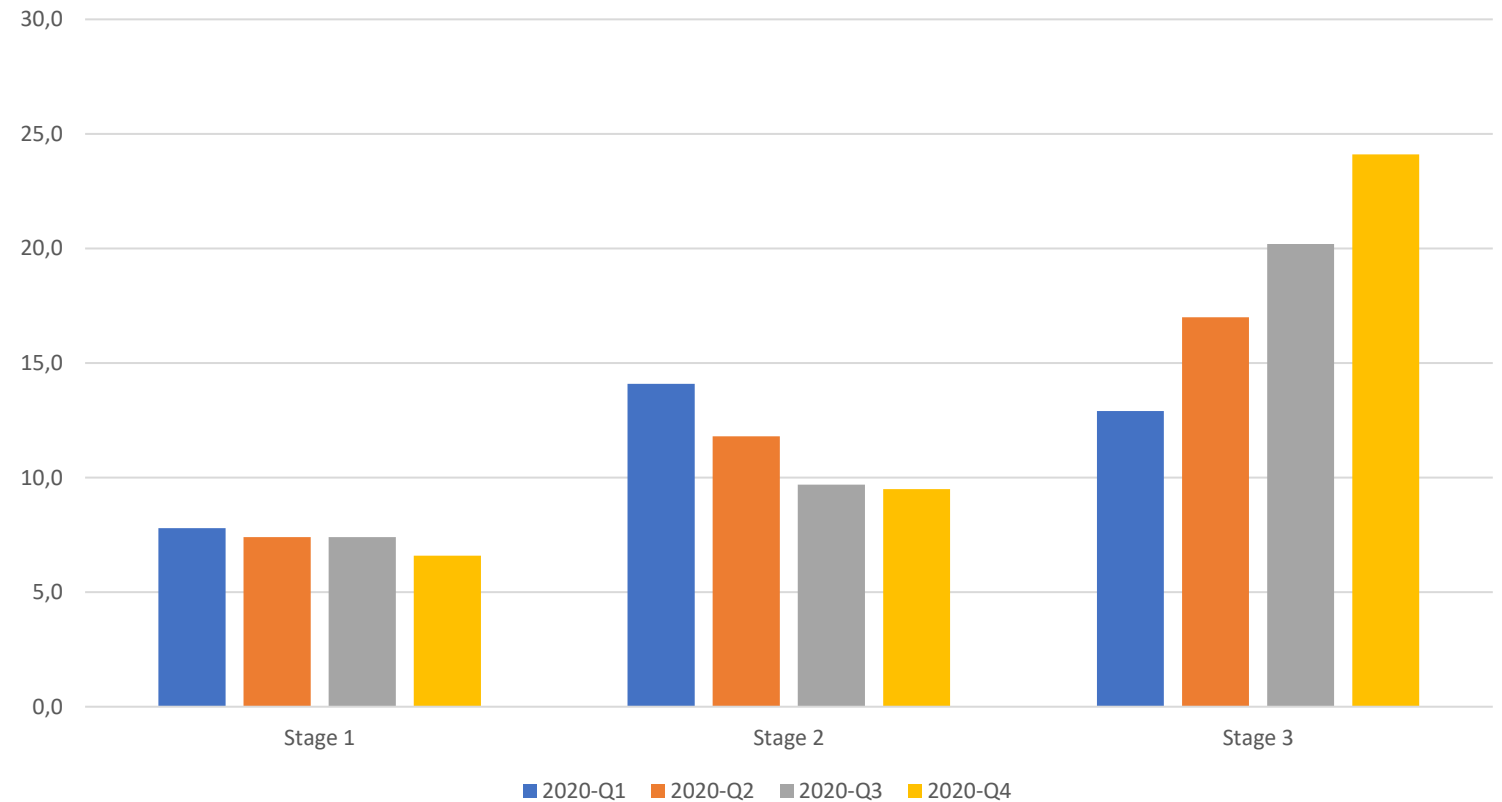
Kostnader



- Dette kvartalet har alle kostnadstiltak gitt full effekt og vi er nede på ønsket run-rate.
- Kostnadsnivået vårt er laveste innenfor to år som er et resultat av fullt kostnadsfokus fra alle ansatte, og effektivisering av de riktige prosessene.
- Vi vil fortsette denne jobben i 2021 for å støtte vårt mål om videre vekst.

Tapsavsetninger og fordeling mellom stage

- Etter overgang til forenklet IFRS fra 01.01.2020 har vi økt tapsavsetningene våre i tråd med økning i porteføljen.
- Ved årsslutt har vi tatt en økning i stage 3 som følge av en nærmere gjennomgang av modellen, ikke kun på grunn av misligholdte lån.
- LGD er beregnet ut fra tvangssalgsrabatt og sannsynligheten for tvangssalg med mislighold, og PD gis ved betalingshistorikk på de ulike engasjementene.
- Som følge av salget av forbrukslånsporteføljen vår vil mye volum i hovedsakelig stage 1 og 2 frafalle mot utgangen av 1.kvartal 2021.



mybanks mål er å bli Norges ledende omstartslånsbank

Vi er nå blitt en ren omstartslånsbank. Ved å rendyrke omstartslån sikrer vi at alle ressursene våre kan brukes til å bli Norges ledende omstartslånsbank. Vi skal ikke drive med andre ting.

En voksende portefølje betyr at flere kunder får hjelp. De aller fleste av våre kunder går tilbake til «normale» banker etter noen år hos oss. Dette gir oss gode inntekter og begrensede utlånstap.



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



CRCO

Cathrine Dalen

- Som Risiko- og compliance-ansvarlig har Cathrine overordnet ansvar for risikostyring, og har siden hun startet for et år siden 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

- Kreditsjef 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

- Startet i begynnelsen av tredje 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

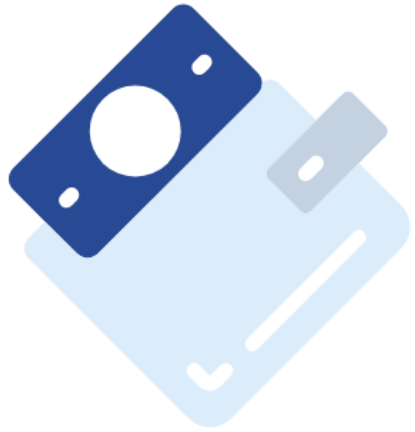


CTO

Madiha Ghazanfar

- Startet hos **mybank** 01.februar 2021 og kommer fra en stilling som sjefskonsulent hos Atea
- Lang erfaring fra arbeid med IT-systemer i bank, både som ekstern konsulent og in-house

mybank



Vedlegg



Resultat og balanse per 31.12.2020

Resultat

Amounts in NOK '000	Q4 2020	Q4 2019	YTD 2020	YTD 2019
Interest income	23 008	20 154	80 499	74 264
Credit commission income	9 360	321	15 019	1 390
Credit commission expense	-3 657	551	-19 031	-349
Interest expense	-4 416	-3 631	-18 633	-14 424
Net interest income	24 294	17 394	57 853	60 881
Commissions and fee income from bank services	18	39	181	385
Commissions and fee expense from bank services	-680	-2 756	-2 199	-17 819
Income (loss) from trading activities	-740	-46	1 305	700
Net other income	-1 403	-2 764	-713	-16 734
Total operating income	22 891	14 631	57 140	44 147
Staff cost	-4 976	-5 080	-24 742	-21 606
Other operating costs	-3 579	-7 560	-22 774	-26 789
Depreciation	-1 090	-923	-8 586	-3 600
Total operating costs	-9 645	-13 563	-56 102	-51 994
Operating profit (loss) before loan impairments	13 246	1 067	1 038	-7 847
Loan losses	-3 419	-12 027	-16 117	-42 671
Profit (loss) before tax	9 827	-10 960	-15 079	-50 519
Tax	0	28 871	0	18 981
Profit (loss) for the period	9 827	-39 831	-15 079	-69 500

Balanse

Amounts in NOK '000	31.12.2020	31.12.2019
Assets		
Cash and central bank deposits	50 277	30 295
Loans to, and deposits at, credit institutions	82 951	69 333
Net loans to customers	1 013 302	655 581
Prepaid agent commissions	17 801	23 310
Short term financial investments	135 498	63 896
Other intangible assets	19 349	21 667
Fixed assets	0	54
Other assets	0	6 531
Receivables, prepayments and accrued income	5 036	2 050
Total assets	1 324 215	872 717
Liabilities		
Deposits from customers	1 126 605	708 528
Accounts payable	6 946	6 646
Total liabilities	1 133 551	715 174
Equity		
Share capital	82 569	41 409
Share premium fund	240 182	242 548
Other equity	-117 008	-56 913
Earned equity for the year	-15 079	-69 501
Total equity	190 664	157 543
Total liabilities and equity	1 324 215	872 717

Kapitaldekning per 31.12.2020

Amounts in NOK '000	Q4 2020	Q4 2020 proforma	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q4 2018
Share capital	82 569	82 569	82 070	41 410	41 410	41 410	23 793
Share premium reserve	240 182	240 182	240 145	242 550	242 550	242 550	232 925
Retained earnings	-132 087	-129 087	-141 914	-159 009	-153 167	-126 420	-54 739
Deduction of intangible assets	-19 349	-19 349	-20 059	-21 079	-19 043	-21 667	-43 049
Core equity tier 1 capital	184 878	187 878	173 765	117 406	125 323	135 809	158 824
Tier 1 capital	184 878	187 878	173 765	117 406	125 323	135 809	158 824
Tier 2 capital	184 878	187 878	173 765	117 406	125 323	135 809	158 824
Capital requirements							
Amounts in NOK 1000s	Q4 2020		Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q4 2018
Institutions	16 590		13 489	15 626	16 855	13 867	12 646
Unsecured loans to retail customers	262 604		285 384	319 057	362 007	422 696	635 061
Secured by mortgages	266 511		201 034	149 096	117 134	104 013	537
Collective investments undertakings	0			0	0	2 056	0
Equity	2 845		2 798	2 746	3 059	2 621	2 839
Other	9 138		8 824	13 812	23 689	31 945	34 261
Operational risk	56 238		56 238	56 238	56 238	56 238	20 683
Total risk-weighted assets	613 925		567 766	556 575	578 981	633 435	706 027
Core equity tier 1 capital ratio	30,11 %	40,38 %	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %	22,50 %
Tier 1 capital ratio	30,11 %	40,38 %	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %	22,50 %
Capital ratio	30,11 %	40,38 %	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %	22,50 %

mybank