

Mybank Q2 2020

Presentasjon ved fremleggelse av kvartalsrapport

13. mai 2020

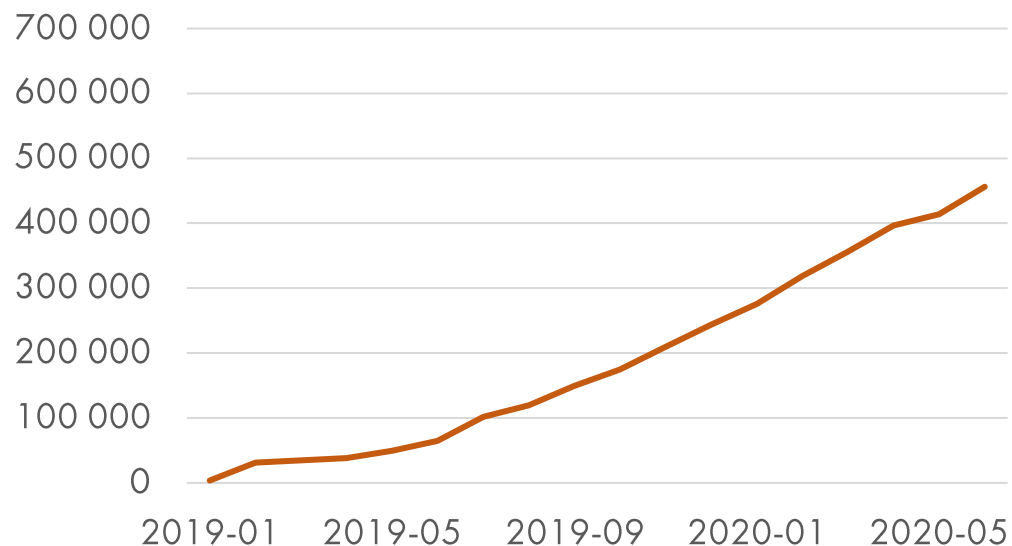


Andre kvartal i korte trekk

- Resultat før skatt for kvartalet var NOK -5,8 mot NOK -7,2 mill. i forrige kvartal.
- Bankens portefølje av omstartslån – boliglån til kunder med vanskelig økonomi eller betalingsanmerkninger – vokste med NOK 100,2 mill. netto. Banken ga nye lån på NOK 132,4 mill.
- Utlånstap var NOK 6,6 mill. (Q1: NOK 5,0 mill), tilsvarende 0,92 % av netto utlån
- Kostnader i kvartalet var NOK 12,3 mill., ned ca 15,0 % fra NOK 14.4 mill. i forrige kvartal. Av dette var NOK 1,0 m kostnader i forbindelse med restrukturering. Fra og med tredje kvartal forventes banken å være på run-rate kostnadsnivå.
- Hentet inn NOK 60 mill. i en emisjon hovedsakelig mot eksisterende aksjonærer, registrert etter balansedato – banken har i tillegg til dette hentet ytterligere NOK 1,6 mill. i reparasjonsemisjon og NOK 8,75 mill. i en rettet emisjon mot Company One AS (et selskap kontrollert av Håkon Fure). Pro-forma kapitaldekningsprosent på 31,21 % per 30.6.

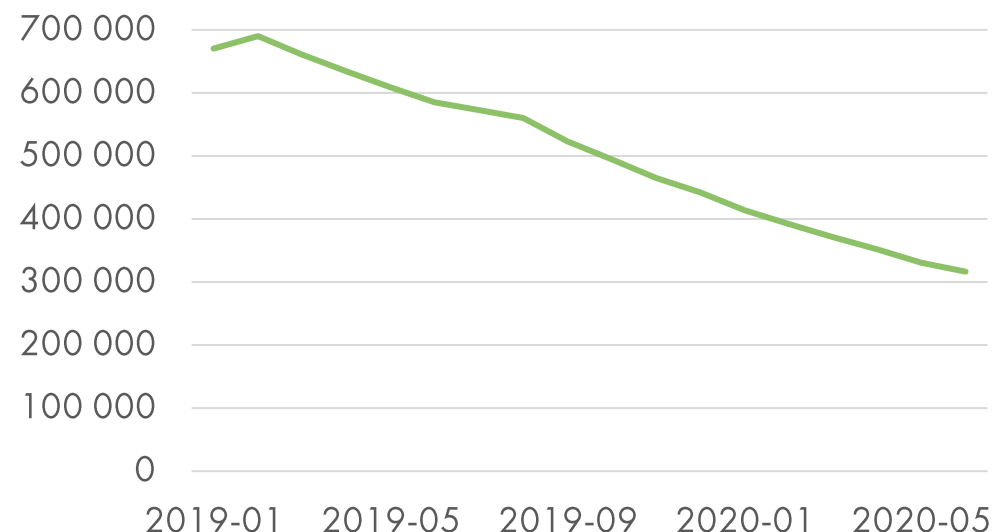
Omstartslån vokser, forbrukslån krymper – fortsatt

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



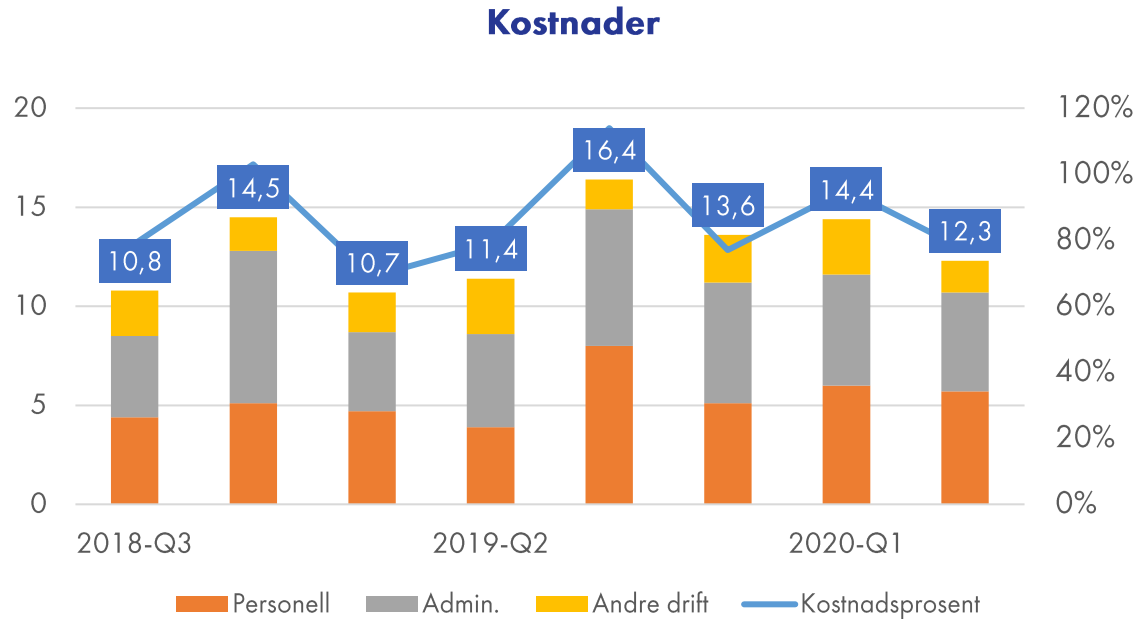
- Netto vekst i omstartslån var NOK 100,2 mill.
- Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 132,4 mill. (mot NOK 126,3 mill. forrige kvartal).
- Vi så noe reduksjon i utlånsveksten i mai, hovedsakelig som følge av innstramminger på kredittrisiko ifm COVID-19 og usikkerhet rundt den økonomiske situasjonen

... og forbrukslånene forventes å krympe videre

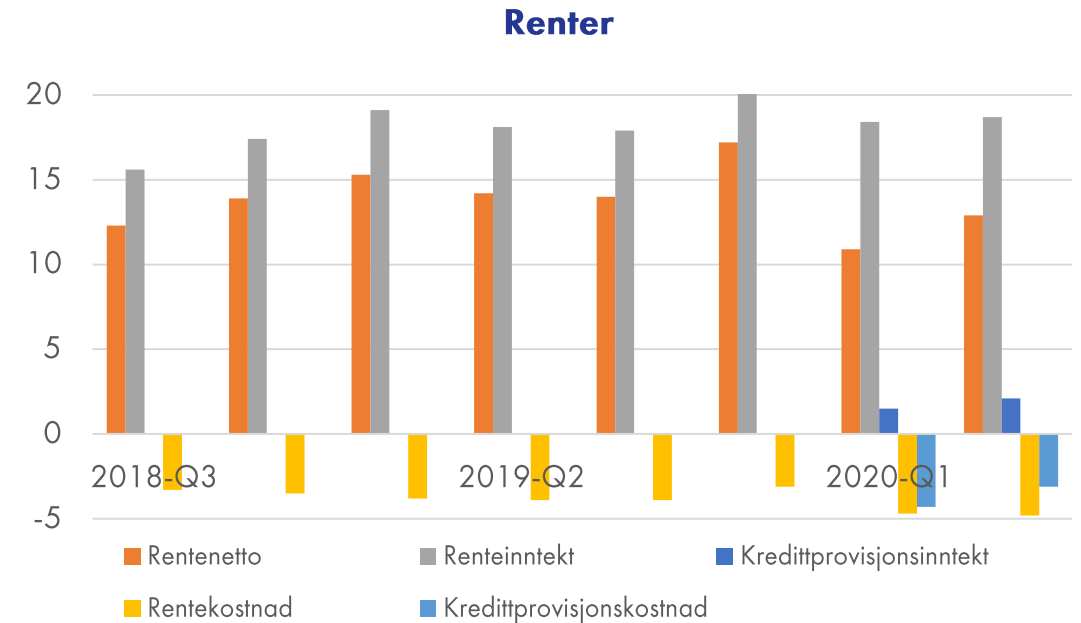


- Netto reduksjon av forbrukslånsporteføljen var på NOK 48,3 millioner
- Brutto nye utlån av usikrede lån var null (mot NOK 2,6 mill. forrige kvartal) som følge av innstramminger på kredittrisiko ifm COVID-19
- Banken solgte NOK 12,6 mill. i forward flow (mot NOK 32,2 forrige kvartal). Etter avtalens utløp krymper forbrukslånsporteføljen saktere, men fortsatt tilsvarende NOK 30 – 50 mill. per kvartal

Lavere kostnader og noe høyere inntekter



- Reduksjonen fra forrige kvartal er hovedsakelig forårsaket av lavere run-rate på lønn og halvering av konsulentkostnader.
- I Q2 er noen restruktureringskostnader fortsatt med, men mange av disse vil ikke være tilstede i Q3.
- Fra og med Q3 vil både alle kostnadslinjer reduseres som følge av diverse tiltak.

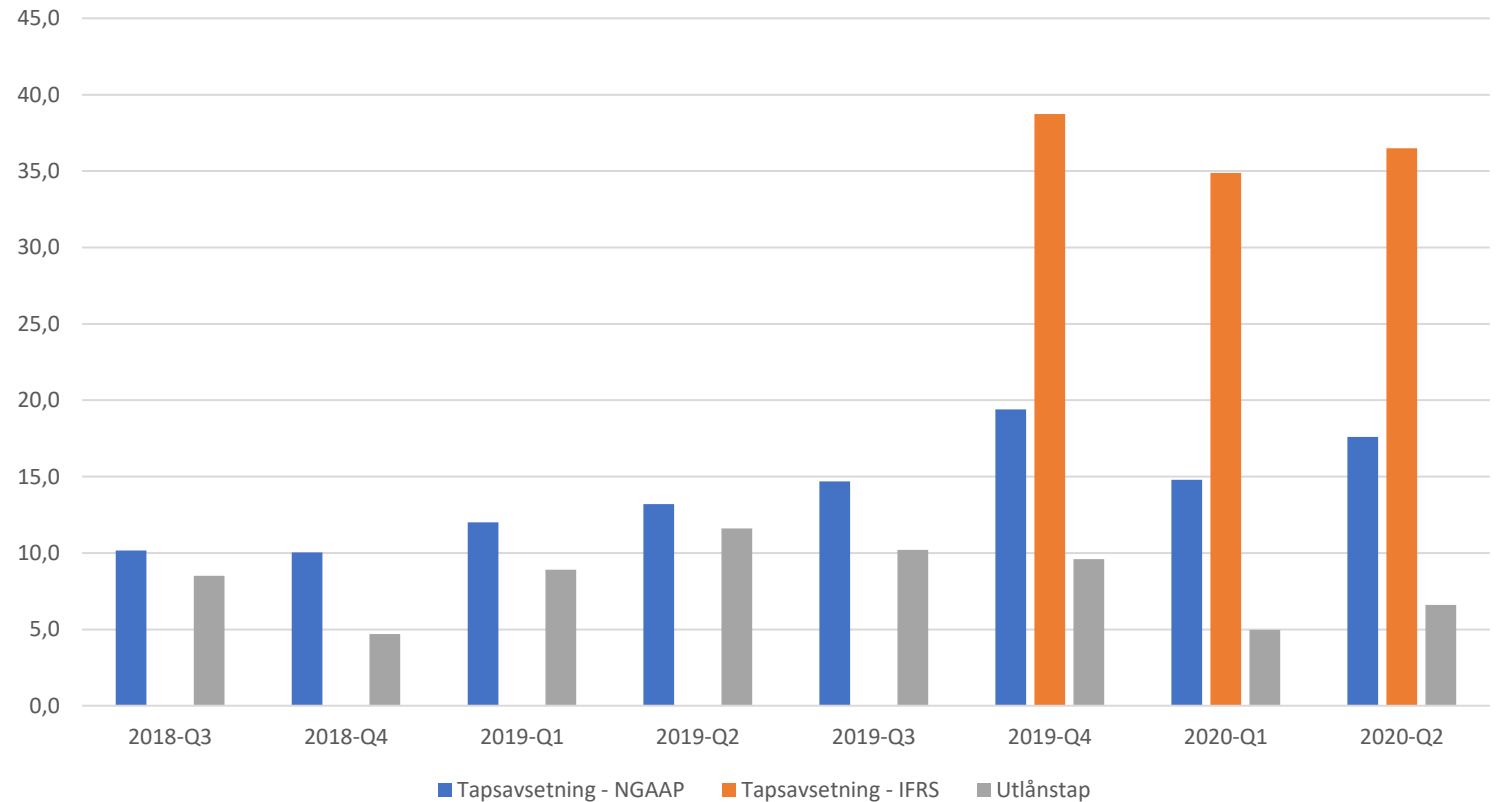


- Pga overgangen til IFRS per 01.01.2020 inkluderes nå kredittprovisjonsinntekter og – kostnader i rentenetto, som har økt sammenlignet med Q1.
- Renteinntekt er relativt stabil sammenlignet med Q1 men ettersom flere lån har blitt innfridd har også hele etableringsgebyret blitt realisert som vises ved økte kredittprovisjonskostnader
- Rentekostnad er også stabil, men her forventes et lite fall ut året på grunn av justerte renter. Kredittprovisjonskostnadene er redusert som følge av oppsagte agentavtaler.

Noe høyere utlånstap etter hvert som omstartslånporteføljen modnes

Utlånstap

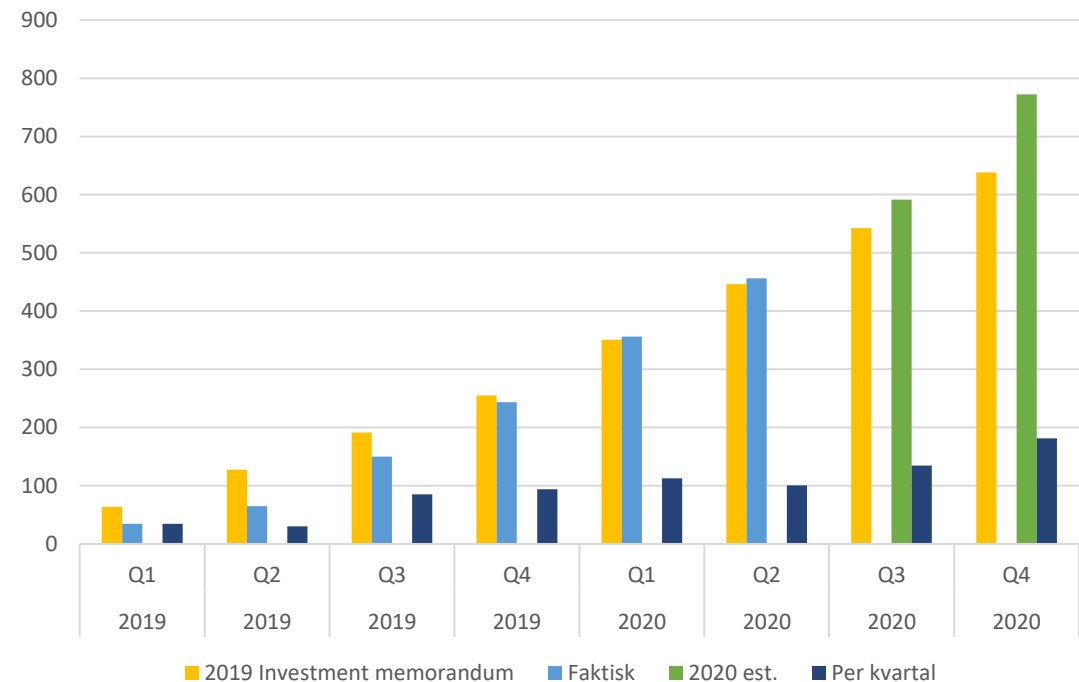
- Tapsavsetninger på forbrukslånporteføljen øker noe da forward flow avtalen er avsluttet og lån bli liggende i stage 3. Det er også flere lån som kommer over til stage 3 i løpet av Q2.
- Tapsavsetninger i omstartslånporteføljen øker da det er et par lån som har kommet over i større stage, noe som gir store utfall da porteføljen fortsatt er liten.



Veksten på omstartslån avtok noe i Q2, men vi er fortsatt foran skjema

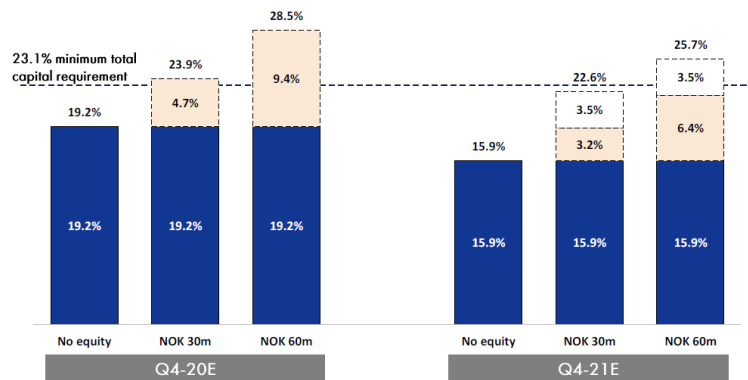
COVID-19 sinket oss noe i midten av kvartalet

- Vi har hatt mer eller mindre full drift gjennom hele perioden, da våre systemer allerede var satt opp for hjemmekontor – senest i november 2019 testet vi beredskap i full skala
- Noen av våre agenter ser ut til å ha vært påvirket av lockdown, da vi så en nedgang i søknader i april og tidlig mai, og derfor også noe nedgang i utbetalte lån i mai
- I tillegg hadde vi noe større tilbakebetalinger enn i forrige kvartal, noe som er normalt når porteføljen modnes
- Juli var en sterk måned, og vi regner med at vi vil kunne holde run-rate oppe i Q3 og Q4



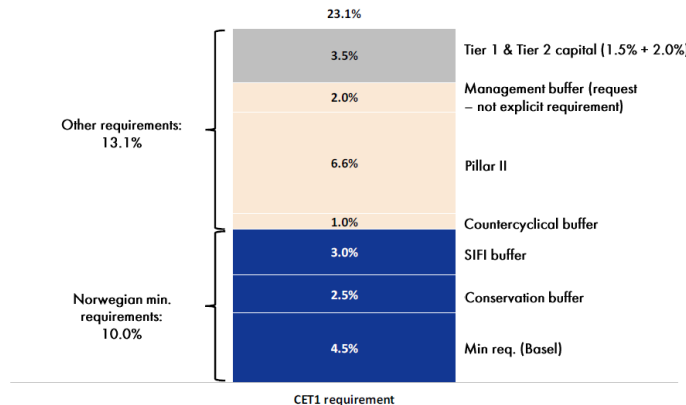
Usikkerheten rundt regulatoriske forhold er nå redusert

Kapitalinnhenting – NOK 70,8 mill.



- Vi hentet NOK 60 mill., hovedsakelig fra eksisterende aksjonærer. Emisjonen var ikke ferdig registrert ved balansedato, og derfor ikke inkludert i regnskapet.
- I tillegg er det etter balansedato gjennomført en reparasjonsemisjon på NOK 1,6 mill., en rettet emisjon mot ny styreleder på NOK 8,7 mill., og en styrefullmakt på en emisjon på NOK 0,54 mill. er utøvet.
- Sum økning i egenkapital for disse emisjonene er NOK 70,8 mill.

Nye kapitalkrav som forventet



- Finanstilsynet fattet endelig vedtak om nye bufferkrav på 6,6 %, noe som er i tråd med foreløpig vedtak og våre forventninger.
- Sammen med kapitalinnhenting gir dette banken ro til å fokusere på vekst og lønnsomhet i årene fremover

Endelig rapport fra stedlig tilsyn mottatt



- Finanstilsynets rapport etter stedlig tilsyn i desember 2019 var kritisk på flere punkter, men banken har allerede rettet opp de aller fleste punktene.
- Hvitvasking og terrorfinansiering var et område der vårt tidligere rammeverk og rutiner var mangelfulle, men ny CRO var allerede i gang med å rette disse manglene da tilsynet ble gjennomført.
- Vi forventer å kunne lukke de siste punktene i god tid før fristen, og dermed unngå noen videre sanksjoner.

Bankplattform videreutvikles med en skreddersydd front-end

1

Amos – Mybank CRM – Q3 2019

Frontend lansert august 2019

Effektiv saksbehandling og oppfølging

Valgt pga. lav kostnad og API til banksystem

2

Tilpasning av Amos – Q4 2019

Tilkobling av agenter for direkte søknadsflyt

Redusert utbetalingstid

Bedre kommunikasjon med agenter

3

Project Digital – Q2 2020

Lansert i mai

Forbedret datakvalitet og tidsbesparelse på søknadsbehandling

Økning i søknader som følge

4

Automatisk avslag – Q3 2020

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

5

Optimalisering – Q4 2020

Forbedringer på UX for både saksbehandlere og kunder

Mer tid til de riktige kundene – bedre for kunde, bank og agent

6

Beslutningsstøtte - 2021

Bruk av scoring-modeller for beslutningsstøtte, men alltid med manuell kredittvurdering

Økt bruk av eksterne informasjonskilder

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 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 Kredittbank 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

- 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

Mybank i fremtiden – fintech & vekst

Mybanks mål er å bli en ledende omstartslånsbank.

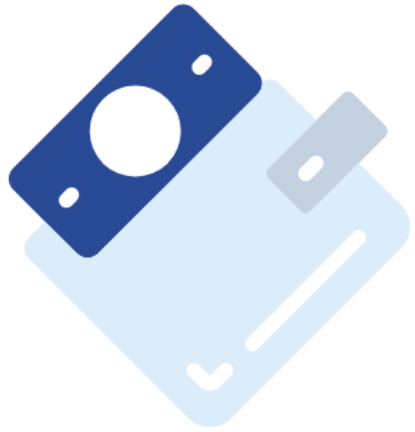
Vi skal hjelpe flere kunder til å få en bedre økonomisk hverdag, ved å tilby refinansiering av dyre lån og inkasso gjeld sammen med ressurser og informasjon de trenger for å endre økonomisk adferd.

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 30.06.2020

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

Beløp i NOK '000	30.06.2020	30.06.2019	2019
Eiendeler			
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 390	50 115	30 295
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 131	69 364	69 333
Utlån til og fordringer på kunder	719 117	629 817	655 581
Utlån i alt	847 637	749 296	755 209
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	164 569	90 210	63 896
Immateriell eiendeler	21 079	45 271	21 667
- herunder utsatt skattefordel		24 703	0
Forskuddsbetalte agentprovisjoner	23 924	24 517	23 310
Varige driftsmidler	45	63	54
Andre eiendeler	1 347	11 872	6 531
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjen	2 194	2 155	2 050
Andre eiendeler i alt	213 158	174 088	117 508
Eiendeler i alt	1 060 795	923 384	872 717
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kunder	914 293	697 836	708 528
Annen gjeld	21 583	16 871	6 646
Gjeld	935 876	714 707	715 174
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	283 962	282 761	283 962
Tidligere opptjent egenkapital	-146 022	-56 918	-56 918
Årets opptjente egenkapital	-13 021	-17 166	-69 501
Egenkapital i alt	124 920	208 677	157 543
Gjeld og egenkapital i alt	1 060 795	923 384	872 717

Kapitaldekning per 30.06.2020

Alle tall i NOK '000	Q2 2020	Q2 2020 proforma	Q4 2019	Q2 2019	Q4 2018
Aksjekapital	41 410	72 422	41 410	47 544	23 793
Overkursfond	242 550	268 536	242 550	232 925	232 925
Opptjent resultat	-159 009	-159 009	-126 420	-71 905	-54 739
Fradrag for immaterielle eiendeler	-21 079	-21 079	-21 667	-42 271	-43 049
Ren kjernekapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824
Kjernekapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824
Ansvarlig kapital	117 406	174 568	135 809	166 203	158 824
Kapitalbehov					
Alle tall i NOK '000	Q2 2020		Q4 2019	Q2 2019	Q4 2018
Institusjoner	15 626		13 867	13 873	12 646
Usikrede lån til personkunder	319 057		422 696	570 588	635 061
Lån med sikkerhet i fast eiendom	149 096		104 013	22 609	537
Andeler i aksje- og obligasjonsfond	2 746		4 677	2 578	2 839
Andre	13 812		31 945	42 080	34 261
Operasjonell risiko	56 238		56 238	49 442	20 683
Sum beregningsgrunnlag	559 321		633 435	701 170	706 027
Ren kjernekapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %
Kapitaldekning	21,09 %	31,21 %	21,44 %	23,70 %	22,50 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	10,10 %		20,30 %	11,98 %	18,23 %

mybank