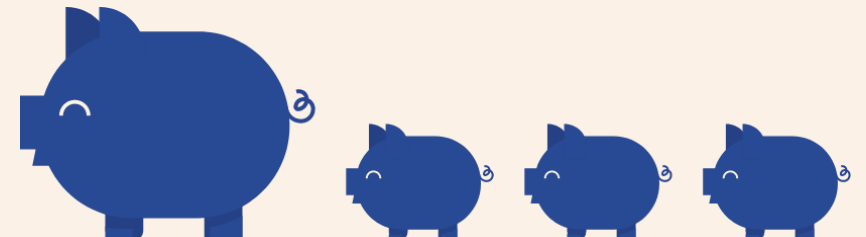


Q3 2020

Presentasjon ved fremleggelse av kvartalsrapport

13. november 2020

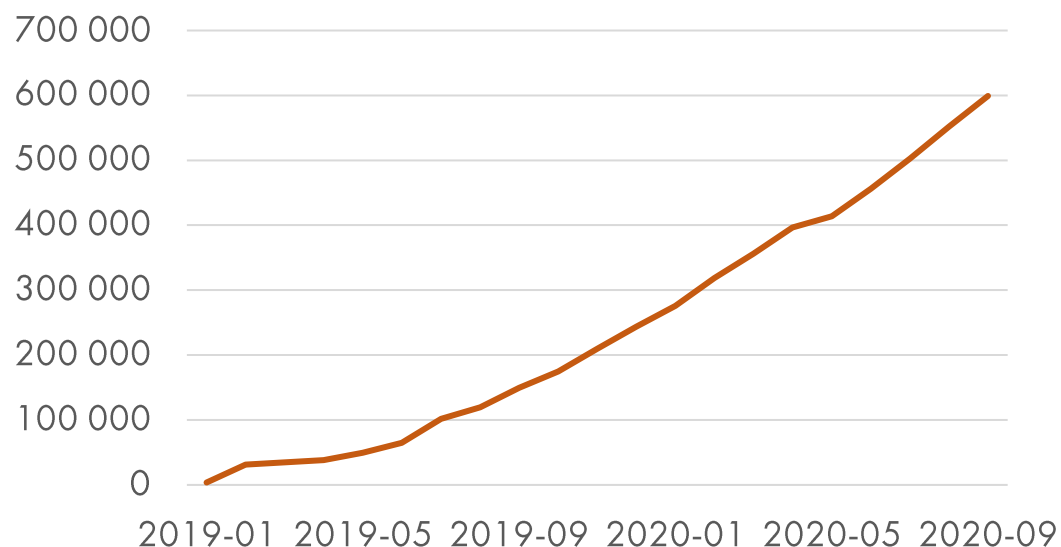


Tredje kvartal i korte trekk

- Resultat før skatt for kvartalet var NOK -11.9 mill. mot NOK -5.8 mill. i forrige kvartal.
- Bankens portefølje av omstartslån – boliglån til kunder med vanskelig økonomi eller betalingsanmerkninger – vokste med NOK 143 mill. netto. Banken ga nye lån på NOK 165 mill.
- Utlånstap var NOK -1.1 mill. (Q2: NOK -6,6 mill), tilsvarende 0,13 % av netto utlån
- Kostnader i kvartalet var NOK 19.7 mill., opp ca 60 % fra NOK 12.3 mill. i forrige kvartal. Av dette var NOK 2.0 mill kostnader i forbindelse med restrukturering, og NOK 4.5 mill realiserte kostnader fra tidligere investeringer i banksystemet. Fra og med fjerde kvartal forventes banken å være på run-rate kostnadsnivå.
- Har hatt flere emisjoner i løpet av året, og går ut av tredje kvartal med en egenkapital på NOK 180.3 mill, som resulterer i en ren kjernekapital på 30.6%.

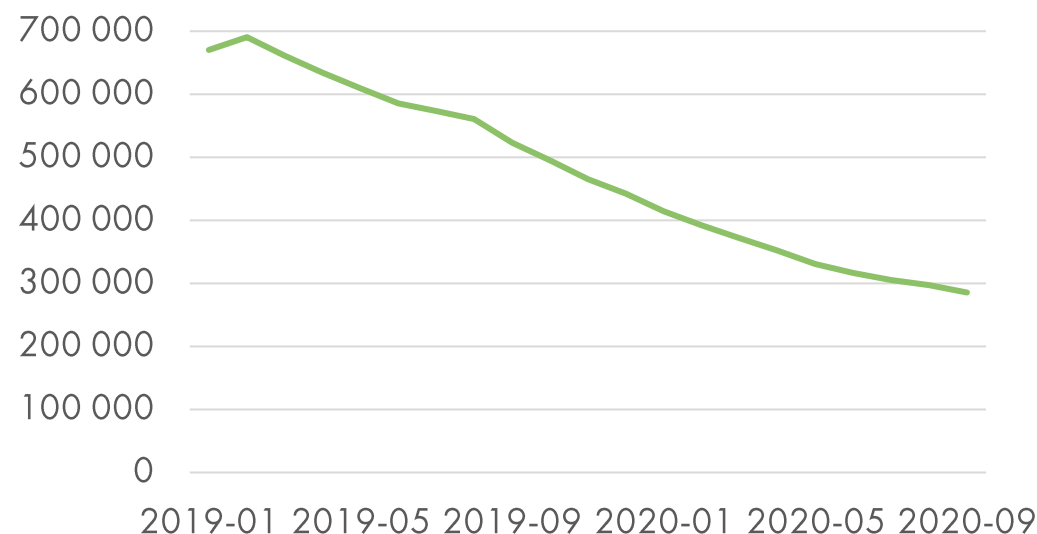
Omstartslån vokser, forbrukslån krymper – fortsatt

Vi ligger nå noe over target for omstartslån ...



- Netto vekst i omstartslån var NOK 143 mill.
- Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 165 mill. (mot NOK 132 mill. forrige kvartal).
- Vi har tatt opp veksten på omstartslån, og merker ikke ytterligere påvirkning fra COVID-19 enda.

... og forbrukslånene forventes å krympe videre

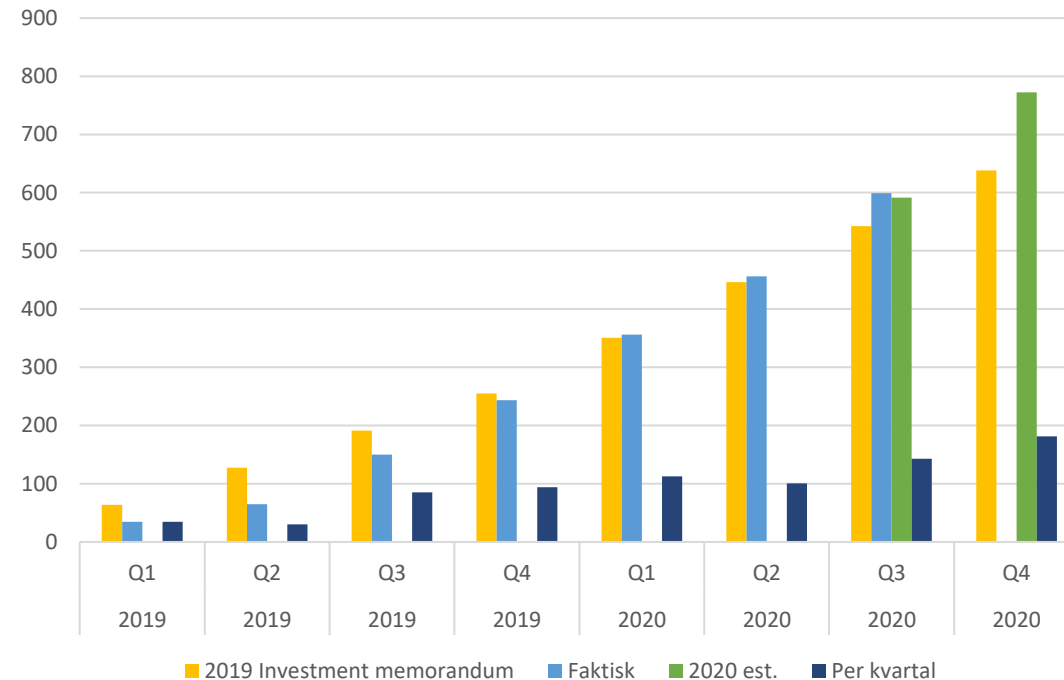


- Netto reduksjon av forbrukslånsporteføljen var på NOK 32 millioner, som er noe lavere enn forrige kvartals NOK 48 mill.
- Hovedårsaken til dette er en avsluttet forward flow avtale i mai.
- Brutto nye utlån av usikrede lån var, som forrige kvartal, lik null.

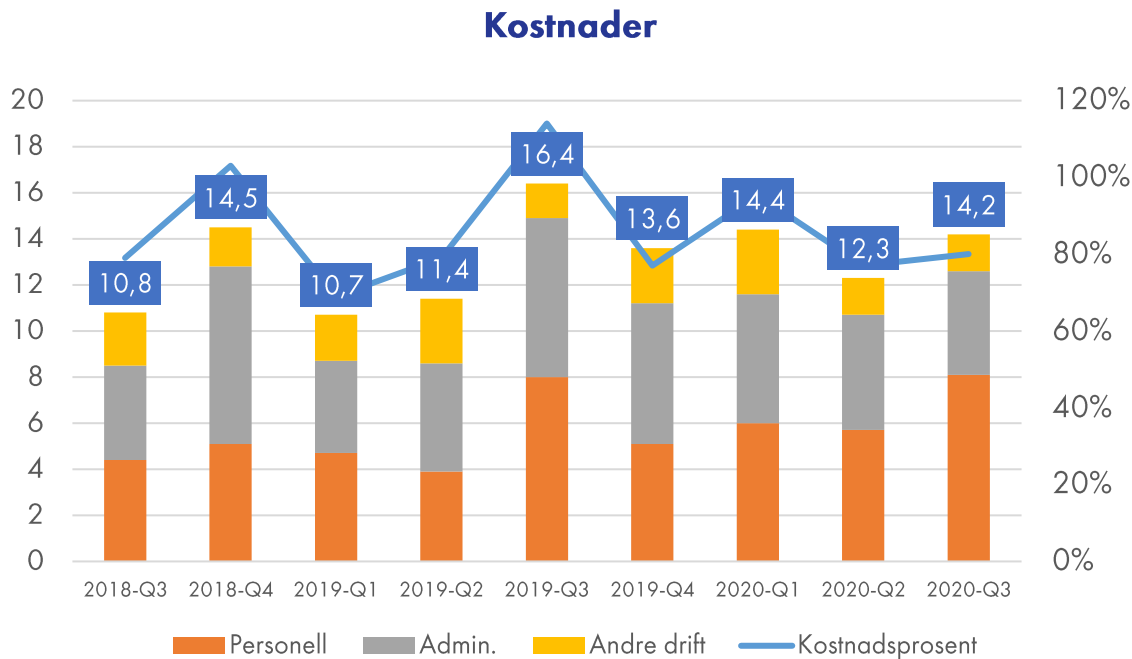
Veksten tok seg opp i Q3, vi er nå foran planen vi la for 2020

Tatt igjen manglende vekst på utlån etter forrige kvartals COVID-19-effekt

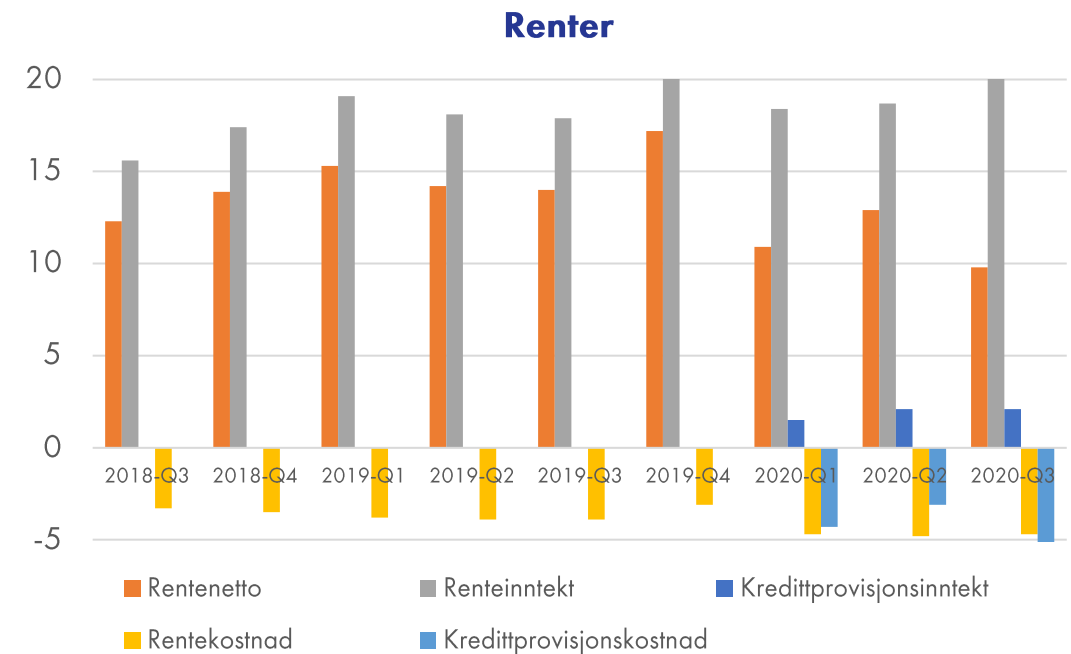
- Vi har hatt ansatte på hjemmekontor i store deler av året, men dette har ikke påvirket utviklingen vår i Q3.
- Noen av våre agenter så ut til å ha vært påvirket av lockdown i Q2, da vi så en nedgang i søknader i april og tidlig mai, og derfor også noe nedgang i utbetalte lån i mai. Men disse tendensene har vi ikke sett i løpet av dette kvartalet.
- Vi har overgått vår run-rate i Q3, og oppnådde interne mål på både utbetalte volum og antall. Vi tror Q4 vil være en noe roligere kvartal slik tilstanden er nå, men vi jobber kontinuerlig med å tilpasse oss markedet.



Ekstraordinære kostnader og justeringer i balanseførte provisjoner trekker ned et underliggende resultat som ellers nærmer seg breakeven



- Økning fra forrige kvartal skyldes restruktureringskostnader og justeringer i regnskapet for churn av forbrukslån.
- Både i Q2 og Q3 er det restruktureringskostnader, men fra Q4 vil vi ikke ha store ekstraordinære kostnader som dette.
- I løpet av Q3 har vi gjort rettelser på kostnadsnivå, samt kostnadstiltak over hele linjen. Dette arbeidet vil fortsette inn i Q4 og 2021.

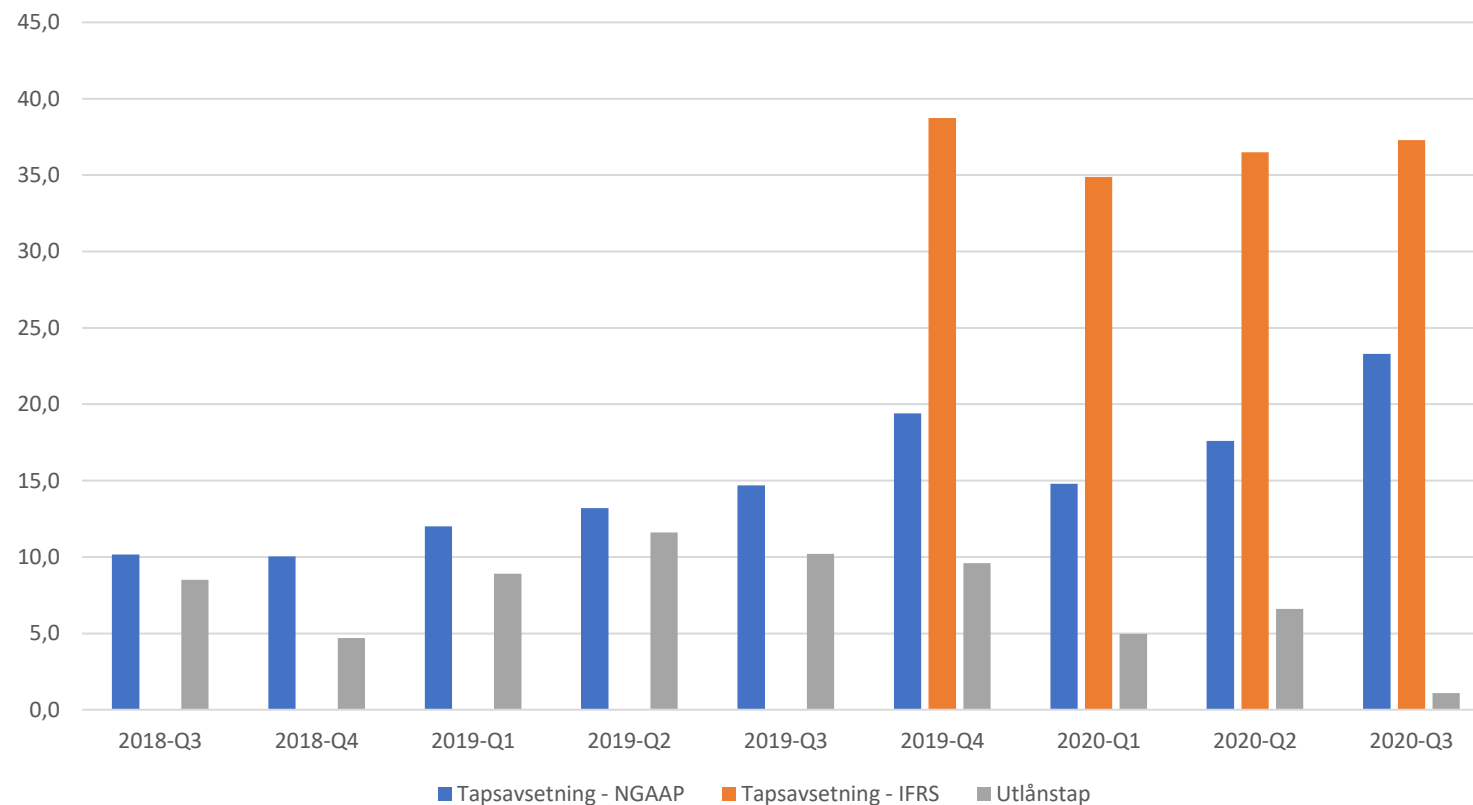


- Pga overgangen til IFRS per 01.01.2020 inkluderes nå kredittprovisjonsinntekter og – kostnader i rentenetto, hvor begge har økt fra Q2.
- Renteinntekt er høyere sammenlignet med Q2, som resultat av en litt høyere gjennomsnittsrente og økende portefølje på omstartslån. Kredittprovisjonsinntektene holder seg tilnærmet stabil gjennom Q3, som er forventet da churn er noe høyere og nettes ut av økende portefølje.
- Rentekostnad er også stabil, men her forventes et lite fall i Q4 på grunn av justerte renter. Kredittprovisjonskostnadene har økt som følge av ekstraordinære avskrivninger.

Lave utlånstap for kvartalet – forbrukslånsporteføljen modnes og omstartslånene har meget god sikkerhet

Utlånstap

- Tapsavsetningene på forbrukslån i stage 3 øker nå som de blir liggende i porteføljen, men tapsavsetningene for stage 1 og 2 reduseres ettersom porteføljen krymper.
- Tapsavsetningene for omstartslån øker moderat, fordi relativt få lån går til stage 3 og vi har meget god sikkerhet på lånene som gjør det.
- Avsetningsnivåer er i tråd med forventning.



mybanks mål er å bli Norges ledende omstartslånsbank

I dag hjelper vi kunder til å få en bedre økonomisk hverdag, ved å tilby refinansiering av dyre lån og inkasso gjeld. **I fremtiden skal vi bidra med ressurser og informasjon de trenger for å endre økonomisk adferd.**

I dag har vi digitale løsninger som sikrer effektiv saksbehandling og reduserer tidsbruk ved å automatisk innhente data. **I fremtiden vil vi optimalisere kundereisen for å forbedre både kundeopplevelse og kredittkvalitet.**

I dag har vi redusert kostnader, krympet forbrukslånsporteføljen og vokst til en størrelse som kan gi oss lønnsomhet. **Nå skal vi skalere vår forretningsmodell i samarbeid med etablerte partnere og målrettet digital markedsføring.**



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

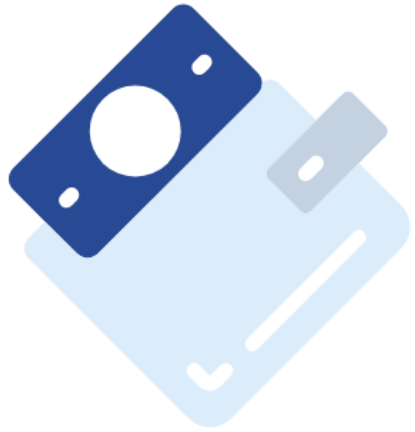


CTO

Madiha Ghazanfar
(tiltrer 1.2.2021)

- Tiltrer i februar 2021, er i dag sjefskonsulent hos Atea hvor hun jobber med analytics og business intelligence
- Lang erfaring fra arbeid med IT-systemer i bank, både som ekstern konsulent og in-house

mybank



Vedlegg



Resultat og balanse per 30.09.2020

Resultat

Amounts in NOK '000	Q3 2020	Q3 2019	YTD 2020	YTD 2019	2019
Interest income	20 323	17 604	57 492	54 109	74 264
Credit commission income	2 125	317	5 659	1 070	1 390
Credit commission expense	-7 922	-4 673	-15 374	-14 693	-17 250
Interest expense	-4 685	-3 911	-14 217	-11 692	-14 773
Net interest income	9 841	9 337	33 560	28 794	43 631
Commissions and fee income from bank services	51	105	163	346	384
Commissions and fee expense from bank services	-1 323	-50	-1 519	-369	-568
Income (loss) from trading activities	385	491	2 045	746	700
Net other income	-888	547	690	723	516
Total operating income	8 953	9 884	34 249	29 516	44 147
Staff cost	-8 057	-7 964	-19 766	-16 526	-21 606
Other operating costs	-6 112	-7 537	-19 195	-19 229	-26 789
Depreciation	-5 563	-905	-7 496	-2 676	-3 600
Total operating costs	-19 732	-16 406	-46 457	-38 431	-51 995
Operating profit (loss) before loan impairments	-10 779	-6 523	-12 208	-8 915	-7 848
Loan losses	-1 105	-10 148	-12 698	-30 644	-42 671
Profit (loss) before tax	-11 885	-16 671	-24 906	-39 559	-50 519
Tax	0	-4 168	0	-9 890	18 981
Profit (loss) for the period	-11 885	-12 503	-24 906	-29 669	-69 501

Balanse

Amounts in NOK '000	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Assets			
Cash and central bank deposits	50 326	30 196	30 295
Loans to, and deposits at, credit institutions	67 443	70 424	69 333
Net loans to customers	826 679	649 660	655 581
Prepaid agent commissions	14 740	24 706	23 310
Total loans	959 188	774 987	778 519
Short term financial investments	175 195	78 701	63 896
Other intangible assets	20 059	49 830	21 667
of which deferred tax asset	0	28 871	0
Fixed assets	0	59	54
Other assets	0	3 161	6 531
Receivables, prepayments and accrued income	2 744	2 238	2 050
Total other assets	197 998	133 989	94 198
Total assets	1 157 185	908 975	872 717
Liabilities			
Deposits from customers	958 009	701 033	708 528
Accounts payable	18 876	11 535	6 646
Total liabilities	976 885	712 567	715 174
Equity			
Share capital	82 070	41 409	41 409
Share premium fund	240 145	242 548	242 548
Other equity	-141 914	-87 549	-126 419
Total equity	180 301	196 408	157 538
Total liabilities and equity	1 157 185	908 975	872 717

Kapitaldekning per 30.09.2020

Amounts in NOK '000	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Share capital	82 070	41 410	41 410	41 410
Share premium reserve	240 145	242 550	242 550	242 550
Retained earnings	-141 914	-159 009	-153 167	-126 420
Deduction of intangible assets	-20 059	-21 079	-19 043	-21 667
CET 1 capital	173 765	117 406	125 323	135 809
Tier 1 capital	173 765	117 406	125 323	135 809
Tier 2 capital	173 765	117 406	125 323	135 809
Capital requirement, including buffer requirements	21,10 %	18,50 %	18,50 %	20,00 %
	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Institutions	13 489	15 626	16 855	13 867
Unsecured retail loans	285 384	319 057	362 007	422 696
Loans secured by mortgages	201 034	149 096	117 134	104 013
Collective investments undertakings	0	0	0	2 056
Equity	2 798	2 746	3 059	2 621
Operational risk	56 238	56 238	56 238	56 238
Other	8 824	13 812	23 689	31 945
Total risk-weighted assets	567 766	566 575	578 981	633 435
Core equity tier 1 capital ratio	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %
Tier 1 capital ratio	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %
Capital ratio	30,60 %	21,09 %	21,65 %	21,44 %

mybank

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