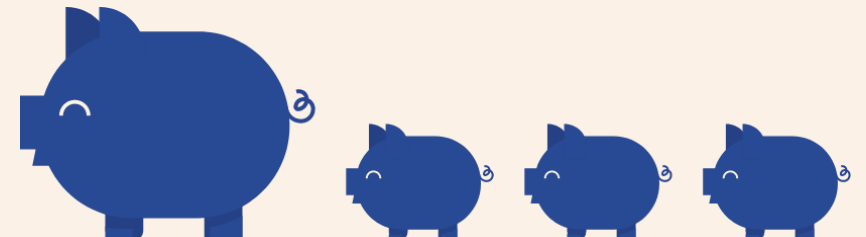


Q1 2021

Presentasjon ved fremleggelse av kvartalsrapport

28.april 2021



Første kvartal i korte trekk

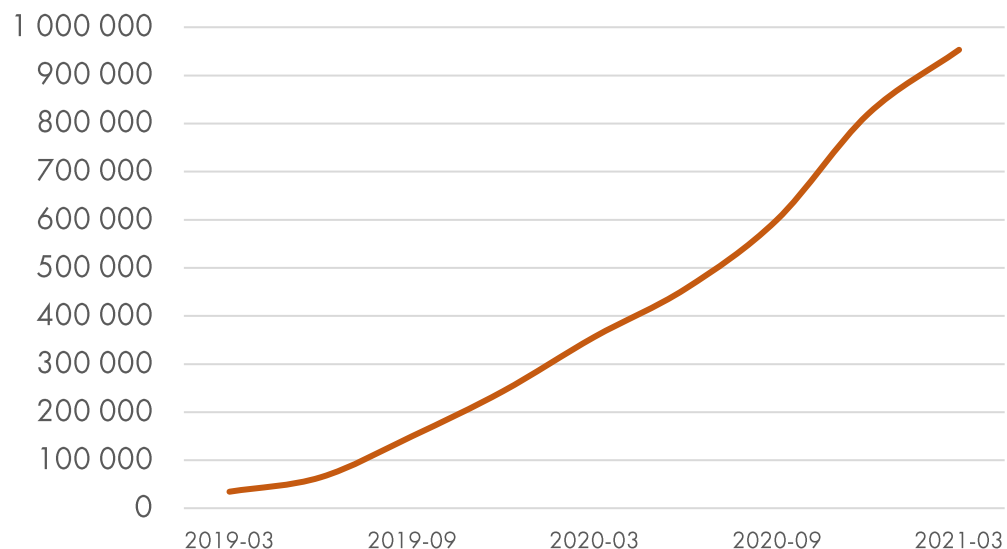
- Resultat før skatt for kvartalet var NOK 9.8 mill. mot NOK 9.8 mill. i forrige kvartal.
- Underliggende resultat er NOK 7.9 mill. mot NOK 6.5 mill. forrige kvartal tilsvarende en egenkapitalavkastning på 15,9 % sammenlignet med 14,1 % i forrige kvartal.
- Bankens portefølje av omstartslån vokste med NOK 134 mill. netto og brutto NOK 250 mill.
- Utlånstap var NOK +2.5 mill. (Q4 2020: NOK -3.4 mill.). Underliggende er tap ca. NOK -2.0 mill.
- Kostnader i kvartalet var NOK 11.9 mill., inkludert avskrivninger. Dette er opp fra forrige kvartal på NOK 9.6 mill., hvor differansen hovedsakelig skyldes avsetning til potensiell bonus for 2021 og 3 nye ansatte.
- Vi inngikk i desember 2020 en avtale med Sparebank1 Kreditt om salg av ikke-misligholdte forbrukslån. Konverteringen fant sted i midten av mars.
- Kapitaldekningen var på 33,0 %.

Salget av ikke-misligholdte forbrukslån er nå gjennomført

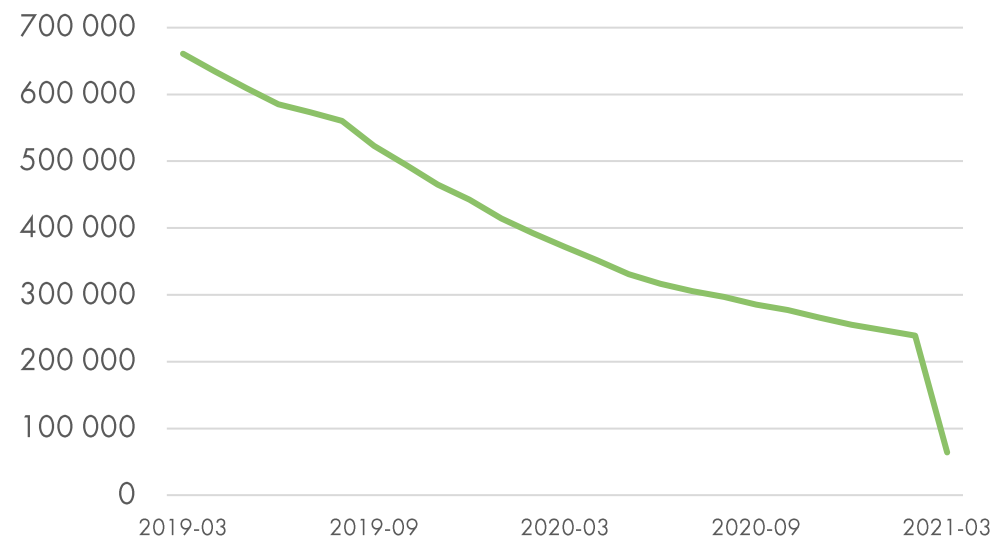
- Inngikk en avtale med Sparebank1 Kreditt i slutten av 2020 vedrørende salg av ikke-misligholdte engasjement fra vår forbrukslånsportefølje.
- Denne konverteringen fant sted i midten av mars og resulterte i salg av om lag 1.830 kontoer med en total hovedstol på ca NOK 170 mill.
- Resultatet på bunnlinjen var en engangseffekt på ca NOK 3.1 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. Avregningen vil skje etter 3 år.



Omstartslån fortsetter å vokse, og forbrukslån er betraktelig redusert



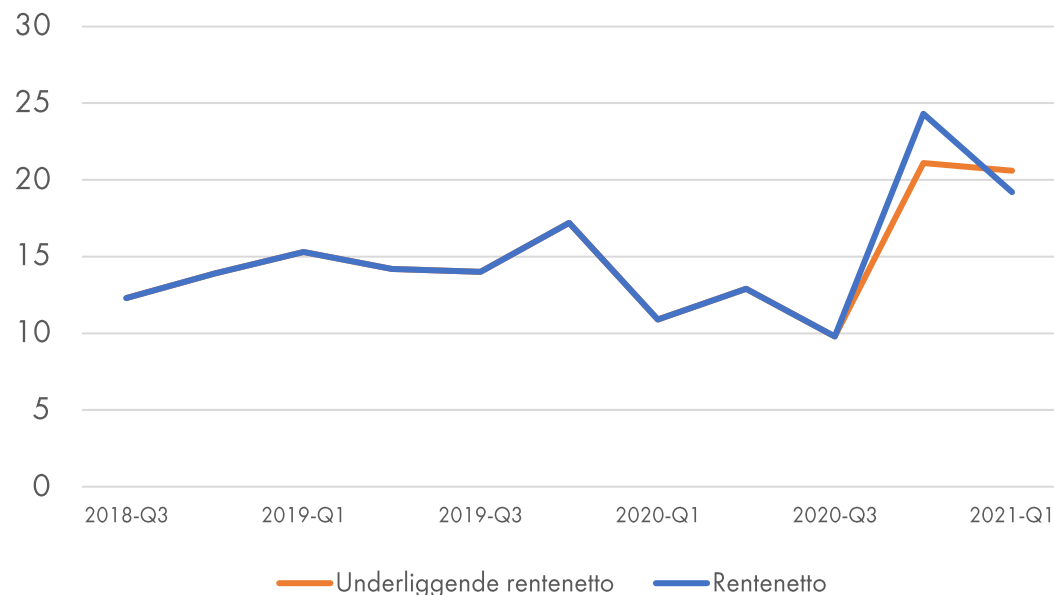
- Netto vekst i omstartslån var NOK 134 mill.
- Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 250 mill. (mot NOK 327 mill. forrige kvartal).
- Vi har sett en del nedbetalinger og sesongmessige lavere etterspørsel i første kvartal.



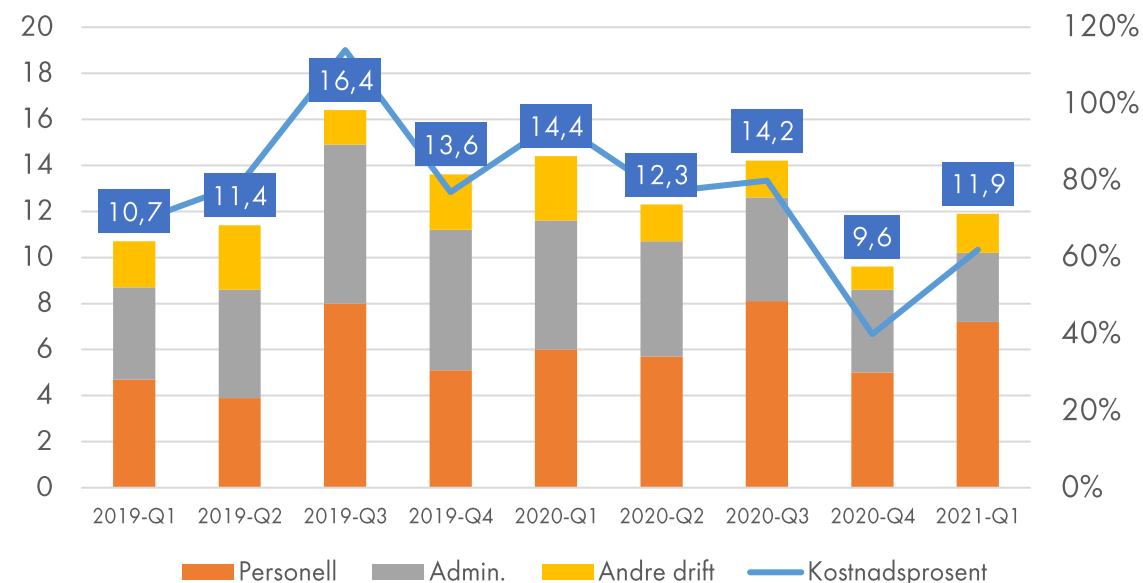
- Netto reduksjon av forbrukslånsporteføljen var på NOK 191 mill.
- Salget av forbrukslån reduserte porteføljen vår betraktelig og vi sitter igjen med en brutto portefølje på NOK 64 mill. ved utgangen av kvartalet.

Vi ser effekt på rentenetto av salget, og kostnadsbasen er nå skalerbar

Renteinntekter



Kostnader



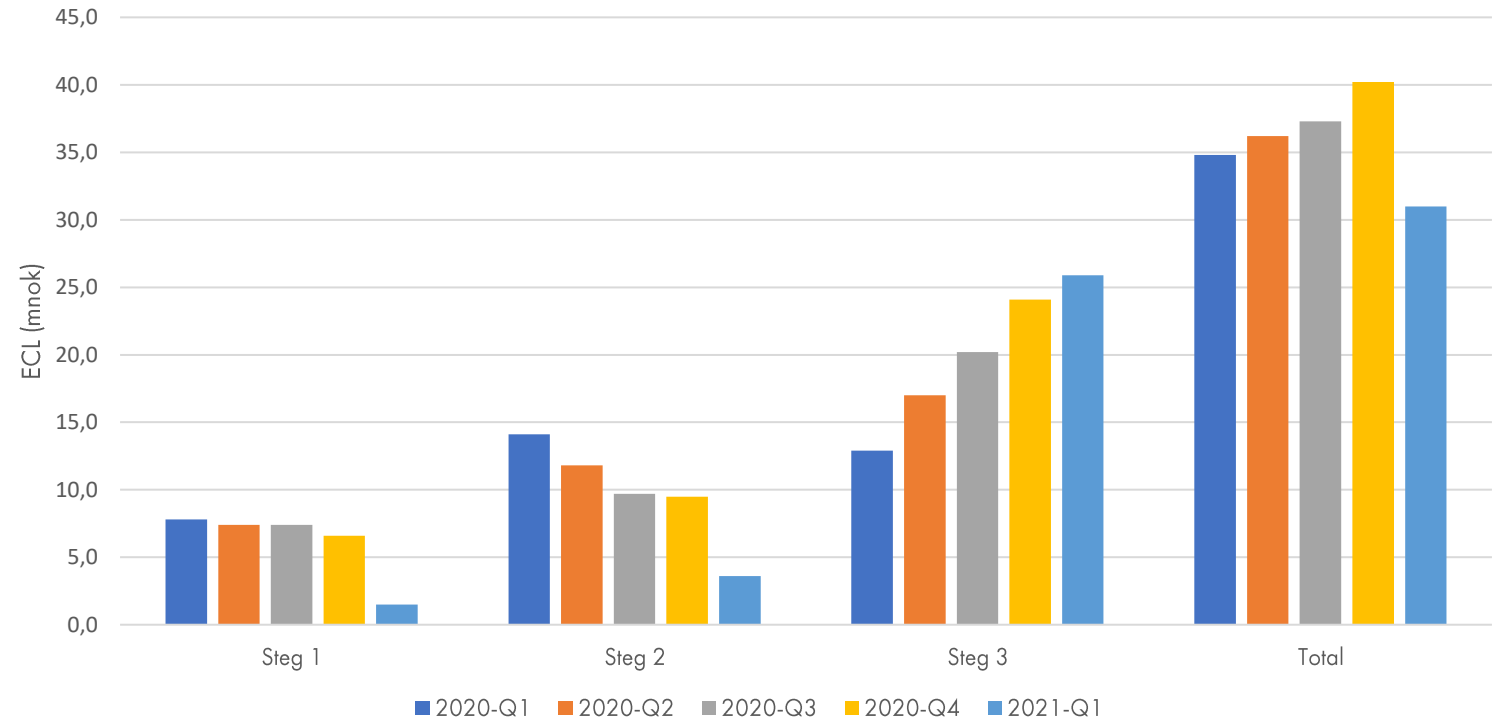
- I første kvartal har vi en nedgang i rentenettoen vår som forventet. Som et resultat av salget av store deler av forbrukslånsporteføljen vår fører vi en negativ engangseffekt på NOK 1.4 mill. Dette kvartalet er også kortere i antall dager enn andre kvartal.

- Underliggende kostnadsnivå er NOK 10.4 mill. (uten effekt fra avsatt bonus og andre engangseffekter).
- Vi har i løpet av første kvartal 3 nye ansatte og personalkostnadene øker grunnet dette og avsetning av potensiell bonus for året med utbetaling neste år.
- Med dagens kostnadsbase ser vi muligheter til å skalere driften videre uten store endringer.

Tapsavsetninger reversert som følge av salg av forbrukslånsportefølje

- Salget av forbrukslånsporteføljen reverserte store deler av tapsavsetninger som er gjort i steg 1 og steg 2.
- Vi har gode sikkerheter i grunn for våre omstartslån (vektet LTV på ca. 70%) og tapsavsetninger på disse lånene er på fornuftige nivåer.
- Steg 3 øker som følge av migrering av noen store lån. Vi følger disse tett opp sammen med vår inkassopartner.

Avsetninger per stage siste fem kvartaler



mybank hjelper deg - videre

Siden vi startet med omstartslån har vi hjulpet over 400 kunder til å få en bedre økonomisk hverdag, og av disse har ca. 20% blitt friskmeldt og refinansiert i tradisjonelle banker.

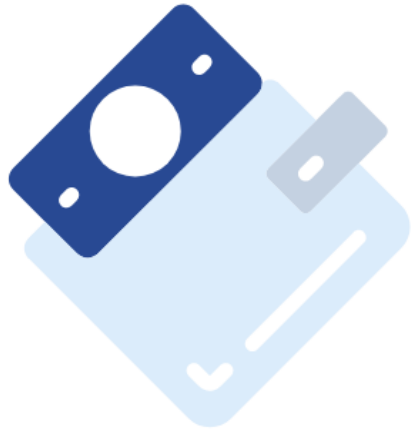
Disse kundene har fått lån hos oss, slettet sine betalingsanmerkninger og samlet all gjelden sin.

Etter en tid har de refinansiert lånene sine i tradisjonelle banker til en mye lavere rente enn de totalt hadde før.

Denne typen «churn» ser vi på som en suksess!



mybank



Vedlegg



Resultat og balanse per 31.03.2021

Resultat

Beløp i 1000	Q1 2021	Q1 2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	30 493	19 869	95 518
Rentekostnader og lignende kostnader	-11 327	-4 725	-37 664
Netto renteinntekter	19 166	15 144	57 853
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	59	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-309	-4 436	-2 199
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	283	1 465	1 305
Netto andre driftsinntekter	-7	-2 912	-713
Sum netto inntekter	19 159	12 233	57 140
Lønn og andre personalkostnader	-7 153	-6 026	-24 742
Andre driftskostnader	-3 705	-7 477	-22 774
Avskrivninger	-1 066	-941	-8 586
Sum kostnader	-11 924	-14 444	-56 102
Resultat før kredittap på utlån og garantier	7 235	-2 211	1 038
Kredittap på utlån og garantier	2 521	-4 968	-16 117
Resultat før skatt	9 756	-7 179	-15 079
Skatt	0	0	0
Resultat for regnskapsåret	9 756	-7 179	-15 079
Andre inntekter og kostnader(etter skatt)	0	0	0
Totalresultat	9 756	-7 179	-15 079

Balanse

Beløp i 1000	31.03.2021	31.03.2020
Eiendeler		
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 246	50 365
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77 388	84 276
Utlån til og fordringer på kunder	979 717	700 573
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	313 781	124 655
Immaterielle eiendeler	18 762	19 043
Varige driftsmidler	0	50
Andre eiendeler	8 025	3 384
Sum eiendeler	1 447 919	982 346
Gjeld		
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 239 827	842 167
Annen gjeld	2 573	7 593
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	5 448	2 731
Sum gjeld	1 247 848	852 491
Egenkapital		
Aksjekapital	82 569	41 409
Overskuddsfond	240 182	242 554
Annen egenkapital	-122 681	-154 109
Sum egenkapital	200 070	129 854
Sum gjeld og egenkapital	1 447 919	982 346

Kapitaldekning per 31.03.2021

Beløp i NOK 1000	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
Aksjekapital	82 569	82 569	41 410
Overkursfond	240 182	240 182	242 550
Annen egenkapital	-132 087	-132 087	-153 167
Fradrag for immaterielle eiendeler	-18 762	-19 349	-19 043
Overgangsregel for tapsnedskrivning etter IFRS9	9 875	13 698	13 698
Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-314	-135	-125
Ren kjernekapital	181 372	184 878	125 323
Kjernekapitalinstrumenter	0	0	0
Kjernekapital	181 372	184 878	125 323
Ansvarlige lån	0	0	0
Ansvarlig kapital	181 372	184 878	125 323

	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
Institusjoner	15 478	16 590	16 855
Usikrede lån til privatkunder	8 662	188 650	323 230
Lån med pant i bolig	316 686	268 644	117 134
Forfalte engasjementer	69 091	73 854	38 777
Verdipapirfond	18 411	7 575	0
Anleggsaksje	2 523	2 845	3 059
Andre	34 107	36 535	23 689
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	463 957	594 693	522 744
Operasjonell risiko	85 636	85 636	56 238
Beregningsgrunnlag	549 593	680 329	578 982
Ren kjernekapitaldekning	33,0 %	27,2 %	22,7 %
Kjernekapitaldekning	33,0 %	27,2 %	22,7 %
Kapitaldekning	33,0 %	27,2 %	22,7 %

mybank