

### Fortsatt god vekst i omstartslån

- Bankens portefølje av omstartslån – boliglån til kunder med vanskelig økonomi eller betalingsanmerkninger – vokste med NOK 112,7 mill. netto (NOK 126,3 mill. utbetalt, NOK 13,4 mill. tilbakebetalt og NOK 1,4 mill. nedbetalt)
- Kostnader i kvartalet var NOK 14,4 mill., opp 6% fra NOK 13,4 mill. i forrige kvartal. Banken har hatt kostnader i forbindelse med restrukturering, og vil også ha dette i andre kvartal. Fra og med tredje kvartal forventes banken å være på run-rate kostnadsnivå.
- Økte tapsavsetninger som følge av overgangen til IFRS 9 var NOK 19,5 mill. Utlånstap utenom dette var NOK 5,0 mill. (Q4: NOK 9,6 mill), tilsvarende 0,73 % av netto utlån (Q4: 1,46 %) eller 2,94 % annualisert (Q4: 5,84 %).
- Resultat før skatt for kvartalet var NOK -7,2 mill. mot NOK -11,0 i forrige kvartal.

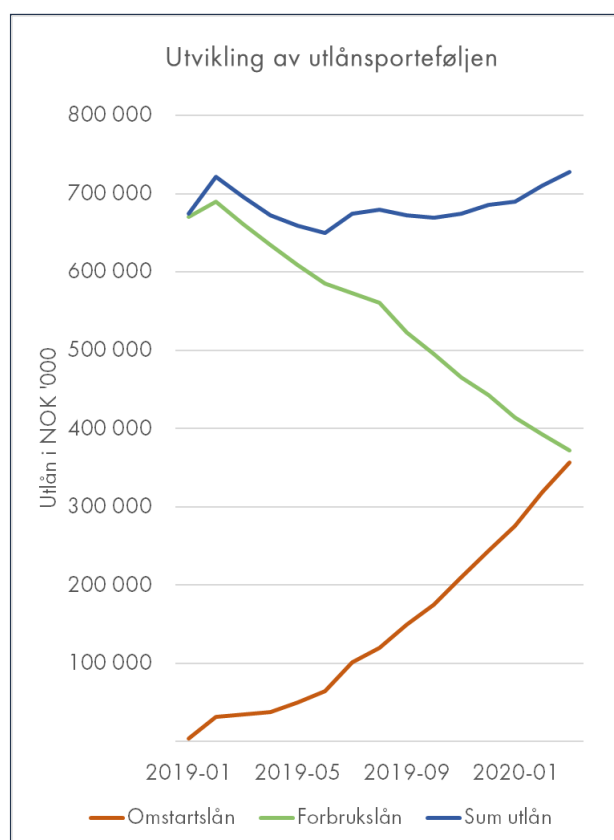
### Om MyBank

MyBank er en hel-digital bank som tilbyr boliglån til refinansiering av gjeld og sparekonto med attraktiv rente. Banken tok i 2019 beslutningen om å trekke seg helt ut av markedet for forbrukslån.

MyBank fikk konsesjon i juli 2016 og begynte driften i første kvartal 2017 etter å ha hentet NOK 273,3 mill. i 2016 og 2017. Etter kapitalinnhenting i første kvartal 2019 økte dette til NOK 299,7 mill. Aksjen handles på listen over unoterte aksjer, NOTC.

MyBank benytter låneagenter som en viktig salgskanal, sammen med målrettet digital markedsføring. Denne effektive og skalerbare forretningsmodellen skal gi konkurransedyktige vilkår over tid.

Banken hadde ved kvartalsslutt 19 ansatte (hvorav en i oppsigelse) og én innleid konsulent. Se «Hendelser etter balansedato» for mer informasjon om endringer i personell.



### Finansiell informasjon

Netto vekst i utlån til kunder var NOK 21,3 mill. Brutto nye utlån av omstartslån var NOK 126,3 mill. (mot NOK 110,4 mill. forrige kvartal). Brutto nye utlån av usikrede lån var NOK 2,6 mill. (mot NOK 0,9 mill. forrige kvartal). Usikrede lån ble utelukkende gitt sammen med sikrede lån. Banken solgte NOK 32,2 mill. i forward flow (mot NOK 29,1 forrige kvartal).

Banken hadde netto renteinntekter på NOK 15,1 mill. i kvartalet. Driftskostnader var NOK 14,4 mill., hvorav NOK 6,0 mill. var personellkostnader og NOK 8,4 mill. andre kostnader.

Ved slutten av kvartalet var bankens brutto utlån til kunder NOK 713,4 mill. Innskudd fra kunder var NOK 842,2 mill.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 259,3 mill. ved kvartalets slutt (mot NOK 162,4 mill. forrige kvartal).

## Utlånstap

Sum utlånstap (inkludert endring i tapsavsetninger og nedskrivninger av lån solgt i forward flow) var NOK 5,0 mill. i kvartalet. Banken har NOK 36,5 mill. i tapsavsetninger, hvorav NOK 34,8 mill. relatert til forbrukslån og NOK 1,5 mill. relatert til omstartslån.

Banken har NOK 50,9 mill. lån kategorisert som steg 3 under IFRS 9, hvorav NOK 36,1 mill. forbrukslån og NOK 15,0 mill. omstartslån. Note 2 og 3 gir en detaljert oversikt over tapsavsetninger for hvert steg.

Banken implementerte per 1.1.2020 IFRS etter forskrift, noe som gjorde at tapsavsetningene økte fra NOK 19,4 mill. til NOK 39,0 mill. Som følge av denne endringen i regnskapsprinsipper er egenkapitalen redusert med NOK 19,6 mill. Banken vil bruke den regulatoriske overgangsordningen for å redusere effekten av dette på kapitaldekning i perioden 2020 – 2022.

## Regulatorisk utvikling

Banken har i 2018 reversert sin reklassifisering av forbrukslånporteføljen som massemarked, og forbrukslånporteføljen er derfor gitt risikovekt 100%. Dette på bakgrunn av en beslutning fra Finanstilsynet om at nye banker ikke kan ta i bruk massemarkedsvekt før etter tre hele år med drift. MyBank har ikke anket beslutningen, og siden bankens forbrukslånportefølje nå reduseres er det ikke sannsynlig at banken i overskuelig fremtid vil bruke massemarkedsvekt på den. Foreløpig er massemarkedsvekt ikke relevant for omstartslånporteføljen.

I første kvartal 2019 fikk MyBank forespørsel fra Finanstilsynet om å sende inn bankens ICAAP med tilleggsinformasjon som del av en SREP-prosess som skal fastsette bankens nye pilar 2 bufferkrav. Banken forventer at endelig pilar 2 bufferkrav vil bli fastsatt i 2. kvartal 2020, og at økningen vil gjøre at banken må hente ny egenkapital.

## Fremtidsutsikter

MyBank vil fortsette utviklingen av omstartslån gjennom 2020. Utlånsvolum på omstartslånproduktet

forventes å være på nivå med, eller noe høyere enn, det som ble forespeilet ved kapitalinnhenting i 2019. Forbrukslånporteføljen er redusert i tråd med forventninger, men videre utvikling er usikker både i lys av den økonomiske situasjonen etter Covid-19 og av at mange av de kundene som har mulighet til det har flyttet sine lån. I tillegg vil utløpet av bankens forward flow avtale senke reduksjonstakten dersom den ikke erstattes av en eller flere nye avtaler om salg av misligholdte lån. Bankens styre og ledelse vil fortsette å vurdere både kapitalinnhenting og andre strategiske løsninger samtidig som bankens kapitalsituasjon holdes under tett oppsyn.

Banken ser det som sannsynlig at restriksjonene på forbrukslån, sammen med en usikker økonomisk utvikling etter Covid-19, kan øke andelen av låntakere som får betalingsproblemer. Dette kan øke tapene i bankens forbrukslånportefølje, men også øke tilgangen til omstartslånskunder.

## Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for MyBanks fremtidige utvikling inkluderer:

- usikkerhet rundt bankens evne til å tiltrekke seg nok kunder for videre vekst, som følge av økt konkurranse eller strategiske og operasjonelle forhold i MyBank
- manglende vekstkapasitet som følge av utlånstap eller at banken ikke kan hente inn ny egenkapital,
- press på rentemarginer som følge av priskrig i markedet for omstartslån, eller høyere fundingkostnad for banken eller markedet generelt,
- høye kostnader som følge av manglende kostnadseffektivitet, feil valg av teknologi, eller større behov for restrukturering enn forventet, og
- lavere vekst og høyere utlånstap som følge av en sterk økonomisk nedgangskonjunktur med tilhørende reduksjon i boligpriser.

Som tidligere nevnt kan strengere retningslinjer for utlån øke bankens utlånstap dersom kunder som tidligere har betjent gjeld med ny gjeld gjennom

refinansiering nå har mistet evnen til å gjøre dette, og ikke lenger kan betjene sine lån.

MyBank har per rapporteringsdatoen ikke mottatt endelig vedtak om nytt pilar 2 bufferkrav, men forventer at dette vil gi en økning i kravet til ren kjernekapital på ca. 2,5 prosentpoeng. Dette vil mest sannsynlig gjøre at banken vil trenge mer egenkapital for å opprettholde den veksten på omstartslån som er nødvendig for at banken skal oppnå lønnsomhet.

Bankens forward flow avtale for salg av misligholdte lån 180 dager etter forfall utløper i mai 2020. Utviklingen i markedet for salg av slike lån den siste tiden, samt den sterkt reduserte størrelsen på bankens forbrukslånportefølje, har gjort at banken på

nåværende tidspunkt ikke vil fornye denne avtalen. Bankens andel misligholdte lån vil derfor øke over tid, men banken vil heller ikke utkrystallisere tap på utlån i samme grad som tidligere. Den langsiktige effekten vil avhenge av løsningsgraden på misligholdte lån, og mulighetene for å selge slike lån i fremtiden.

## **Hendelser etter balansedato**

Etter balansedato har to av bankens ansatte valgt en sluttpakke tilbudt som en del av bankens kostnadsreduksjonsprogram. Kostnaden for disse sluttpakkene vil føres i sin helhet i andre kvartal, slik at banken fra og med tredje kvartal vil nærme seg forventet nivå på personellkostnader fremover.

Oslo, 4. mai 2020

Styret i MyBank ASA

(elektronisk signert)

---

Tom Knoff

Styrets leder

(elektronisk signert)

---

Linn Hoel Ringvoll

Styremedlem

(elektronisk signert)

---

Jakob Bronebakk

CEO

(elektronisk signert)

---

Espen Aubert

Styremedlem

(elektronisk signert)

---

Thomas Monsen

Styremedlem

## Regnskap for kvartalet

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS med forenklinger etter forskrift.

### Resultat

Beløp i NOK	Q1 2020	Q1 2019	2019
Renteinntekter	19 869	19 134	75 654
Rentekostnader	-4 725	-3 842	-14 773
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>15 144</b>	<b>15 292</b>	<b>60 881</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	59	107	385
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-4 436	-4 890	-17 819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1 465	28	700
<b>Øvrige inntekter i alt</b>	<b>-2 912</b>	<b>-4 755</b>	<b>-16 735</b>
<b>Inntekter i alt</b>	<b>12 232</b>	<b>10 538</b>	<b>44 147</b>
Lønn	-6 026	-4 682	-21 606
Administrasjonskostnader	-5 565	-3 950	-21 721
Andre driftskostnader	-2 853	-2 007	-8 667
<b>Kostnader i alt</b>	<b>-14 444</b>	<b>-10 639</b>	<b>-51 994</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>-2 211</b>	<b>-101</b>	<b>-7 848</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-4 968	-8 897	-42 671
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-7 179</b>	<b>-8 998</b>	<b>-50 519</b>
Skatt	0	0	18 981
<b>Resultat for regnskapsåret</b>	<b>-7 179</b>	<b>-8 998</b>	<b>-69 501</b>

**Balanse**

Beløp i NOK	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 365	30 295	50 045
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84 276	69 333	86 182
Utlån til og fordringer på kunder	676 883	655 581	678 425
<b>Utlån i alt</b>	<b>811 525</b>	<b>755 209</b>	<b>814 653</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	124 655	63 896	80 200
Immateriell eiendeler	19 043	21 667	41 415
- herunder utsatt skattefordel	0	-	21 273
Forskuddsbetalte agentprovisjoner	23 689	23 310	25 644
Varige driftsmidler	50	54	68
Andre eiendeler	1 365	6 531	1 523
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjen	2 019	2 050	2 393
<b>Andre eiendeler i alt</b>	<b>170 821</b>	<b>117 508</b>	<b>151 242</b>
<b>Eiendeler i alt</b>	<b>982 346</b>	<b>872 717</b>	<b>965 895</b>
<b>Gjeld</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	842 167	708 528	751 988
Annen gjeld	10 324	6 646	18 423
<b>Gjeld</b>	<b>852 491</b>	<b>715 174</b>	<b>770 411</b>
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital	283 962	283 962	259 151
Tidligere opptjent egenkapital	-136 420	-56 918	-56 918
Årets opptjente egenkapital	-17 688	-69 501	-6 749
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>129 855</b>	<b>157 543</b>	<b>195 484</b>
<b>Gjeld og egenkapital i alt</b>	<b>982 346</b>	<b>872 717</b>	<b>965 895</b>

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS med forenklinger etter forskrift.

#### 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 eventuelt 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, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

#### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 kredittinstitusjoner, 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, 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 kredittrisikoen 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 ytterligere 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  $EAD \times PD \times LGD$ , 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 kalibreres 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.

#### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$\begin{aligned} &PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \\ &\text{og} \\ &PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2 \end{aligned}$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$\begin{aligned} &PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \\ &\text{eller} \\ &PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2 \end{aligned}$$

#### 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 utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående 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 31.03.2020 et nøytralt syn på fremtidig utvikling.

#### 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 gevinster 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 balansetidspunktet. 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 allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henhøres 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 delårsregnskapet. 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.

## Note 2 Utlån til kunder

Alle tall i NOK '000.

### Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 01.01.2020	292 203	99 477	50 780	442 460
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-27 417	27 352		-66
Overført fra steg 1 til steg 3	-4 985		5 105	120
Overført fra steg 2 til steg 1	8 907	-9 227		-321
Overført fra steg 2 til steg 3		-15 392	15 775	383
Overført fra steg 3 til steg 1	1 160		-1 690	-530
Overført fra steg 3 til steg 2		3 978	-4 968	-990
Nye lån	-	-	-	
Avgang lån	-20 388	-5 890	-29 154	-55 432
Endringer i lån som ikke er migrert	-10 765	-3 510	207	-14 067
Brutto utlån per 31.03.2020	238 720	96 790	36 056	371 566

### Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 01.01.2020	223 863	10 532	9 168	243 563
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-32 540	32 691		151
Overført fra steg 1 til steg 3	-3 526		3 537	11
Overført fra steg 2 til steg 1	-	-		-
Overført fra steg 2 til steg 3		-2 272	2 300	27
Overført fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overført fra steg 3 til steg 2		195	-208	-13
Nye lån	115 270	7 214	-	122 484
Avgang lån	-10 823	-	-	-10 823
Endringer i lån som ikke er migrert	1 051	-23	130	1 158
Brutto utlån per 31.03.2020	293 199	48 337	14 926	356 462

## Note 3 Utlånstap og tapsavsetninger

Alle tall i NOK '000.

### Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	9 558	12 922	14 726	37 206
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-1 965	3 703		1 738
Overført fra steg 1 til steg 3	-289		1 098	809
Overført fra steg 2 til steg 1	711	-734		-23
Overført fra steg 2 til steg 3		-2 466	5 713	3 247
Overført fra steg 3 til steg 1	300		-390	-91
Overført fra steg 3 til steg 2		913	-857	55
Avsetninger nye lån	0	0	0	-
Endring pga. avgang lån	-933	-856	-8 531	-10 320
Endring for eng. som ikke er migrert	-145	51	912	818
Tapsavsetninger per 31.03.2020	7 236	13 532	12 671	33 439
Periodens endringer i avsetninger	-2 322	610	-2 056	-3 767
Tapsavsetninger i % av utlån	3,03 %	13,98 %	35,14 %	9,39 %

### Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	1 531,4	5,4	0,0	1 536,8
Overføringer				-
Overført fra steg 1 til steg 2	-7,8	311,4		303,6
Overført fra steg 1 til steg 3	-0,2		0,4	0,1
Overført fra steg 2 til steg 1	-	-		-
Overført fra steg 2 til steg 3		-3,6	138,5	134,9
Overført fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overført fra steg 3 til steg 2		27,1	-	27,1
Avsetninger nye lån	-21,0	-	-	-21,0
Endring pga. avgang lån	-1 179,0	-	-	-1 179,0
Endringer for eng.som ikke er migrert	280,2	247,8	115,6	643,5
Tapsavsetninger per 31.03.2020	603,5	588,0	254,5	1 446,0
Periodens endring i avsetninger	-927,9	582,7	254,5	-90,7
Tapsavsetninger i % av utlån	0,21 %	1,22 %	1,71 %	0,41 %

**Note 4 Driftskostnader ekskl. avskrivninger**

Tall i NOK mill.	2020		2019		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Personellkostnader	6,0	5,1	8,0	3,9	4,7
Lokaler og utstyr	0,4	0,5	0,3	0,5	0,4
Fremmedtjenester	2,2	4,8	5,1	4,4	2,3
Reisekostnader	0,3	0,7	0,1	0,2	0,3
Salgs- og markedsføringskostnader	0,4	0,4	1,0	0,3	0,0
IKT og andre kostnader	4,2	2,1	1,9	1,9	3,2
Driftskostnader ekskl. personellkostnader	7,5	8,5	8,4	7,3	6,2

**Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi**

Alle tall i NOK '000.

	1. kvartal 2020	Hele 2019
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	1 466	700
Sum netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	1 466	700

Bankens likviditetsportefølje er investert i rentefond tilpasset regelverket for likviditetsstyring for banker.

**Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen**

31.03.2020

Eiendeler	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Ikke-finansielle
Kontanter og kontantekvivalenter		50 365	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		84 276	
Utlån til og fordringer på kunder		676 884	
Aksjer og andeler i fond	124 655		
Øvrige eiendeler		27 073	19 093
<b>Sum eiendeler</b>	<b>124 655</b>	<b>838 598</b>	<b>19 093</b>

**Forpliktelser**

Innskudd fra kunder		847 552	
Annen gjeld		15 932	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>863 484</b>	<b>-</b>

31.12.2019

Eiendeler	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Ikke-finansielle
Kontanter og kontantekvivalenter		30 295	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69 333	
Utlån til og fordringer på kunder		655 581	
Aksjer og andeler i fond	63 896		
Øvrige eiendeler		31 891	21 667
<b>Sum eiendeler</b>	<b>63 896</b>	<b>787 100</b>	<b>21 667</b>

**Forpliktelser**

Innskudd fra kunder		708 528	
Annen gjeld		6 646	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>715 174</b>	<b>-</b>



## Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.03.2020		31.12.2019	
Eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	50 365	50 365	30 295	30 295
Utlån til og fordringer på kunder	676 884	676 884	655 581	655 581
Sum eiendeler	50 365	50 365	30 295	30 295
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder	847 552	847 552	655 581	655 581
Sum forpliktelser	847 552	847 552	655 581	655 581

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

	31.03.2020			31.12.2019		
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aksjer eller andeler i fond		124 655			63 896	
Sum eiendeler		124 655			63 896	

Verdsettelseshierarkiet som er brukt i tabellen over er som følger:

Nivå 1: Eiendeler som har observerbare omsetningskurser i aktive markeder.

Nivå 2: Eiendeler som har observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder, eller som er beregnet ved direkte eller indirekte bruk av slike observerbare omsetningskurser.

Nivå 3: Eiendeler som ikke har observerbare omsetningskurser.

## Note 8 Kapitaldekning

<i>Alle tall i NOK '000</i>	Q1 2020	Q4 2019	Q1 2019	Q4 2018
Aksjekapital	41 410	41 410	23 793	23 793
Overkursfond	242 550	242 550	232 925	232 925
Opptjent resultat	-153 167	-126 420	-61 488	-54 739
Fradrag for immaterielle eiendeler	-19 043	-21 667	-41 373	-43 049
Ren kjernekapital	125 323	135 809	153 776	158 824
Kjernekapital	125 323	135 809	153 776	158 824
Ansvarlig kapital	125 323	135 809	153 776	158 824
Kapitalbehov				
<i>Alle tall i NOK '000</i>	Q1 2020	Q4 2019	Q1 2019	Q4 2018
Institusjoner	16 855	13 867	17 236	12 646
Usikrede lån til personkunder	362 007	422 696	648 916	635 061
Lån med sikkerhet i fast eiendom	117 134	104 013	11 071	537
Andeler i aksje- og obligasjonsfond	0	2 056	-	-
Aksjer	3 059	2 621	2 758	2 839
Andre	23 689	31 945	29 581	34 261
Operasjonell risiko	56 238	56 238	49 442	20 683
Sum beregningsgrunnlag	578 981	633 435	759 005	706 027
Ren kjernekapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %
Kapitaldekning	21,65 %	21,44 %	20,26 %	22,50 %

## Note 9 Oversikt over største aksjonærer

Største eiere per 31.03.2020.

	Navn	Antall aksjer	%	Nom.	Styre / ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB (inkl. Erik Selin Fastigheter AB som nominee)	89 217 063	21,55	Ja	
2	DANSKE BANK A/S	39 932 881	9,64	Ja	
3	EUROPA LINK AS	28 568 695	6,90		
4	SILVER & GOLD AS	23 758 681	5,74		
5	SEB LIFE INTERN ASSUR COMPANY DAC	19 639 992	4,74	Ja	
6	Nordnet Bank AB	19 466 458	4,70	Ja	
7	DOBER AS	17 500 532	4,23		
8	J AANERØD & SØNN AS	16 955 000	4,09		
9	DAIMYO AS	15 000 000	3,62		Ja
10	BIMO KAPITAL AS	14 000 000	3,38		
11	ATOM INVEST AS	13 333 333	3,22		
12	Swedbank AB	11 583 990	2,80	Ja	
13	NORDIC PROPERTY HOLDING AS	10 000 000	2,41		
14	NORDIC FRONTIER AS	10 000 000	2,41		
15	KG INVESTMENT COMP AS	6 900 000	1,67		
16	GRAFFA AS	6 180 000	1,49		
17	DATSUN AS	5 098 307	1,23		
18	GJERSVIK	4 904 925	1,18		
19	ØSTERLUND INVEST AS	4 180 000	1,01		
20	CMDC AS	3 454 166	0,83		

**mybank**

MyBank  
Grenseveien 97A  
0663 Oslo  
Norway

# mybank

Tel: +47 22 71 97 17

[www.mybank.no](http://www.mybank.no)

