



Kvartalsrapport Q1 2021

BRABANK

Om BRABank

Den 16. juli 2020 vedtok aksjonærene i Easybank ASA og tidligere BRABank ASA å fusjonere bankene for å utvikle en ledende digital nisjebank med nordisk distribusjonsplattform. Fusjonen ble juridisk og operasjonelt gjennomført 1. oktober 2020. Easybank var overtakende selskap i fusjonen, men endret navn til BRABank ASA på fusjonstidspunktet.

BRABank tilbyr finansiering, sparing, fakturasalg og betalingsformidling til privat- og bedriftsmarkedet. Forbruksfinansiering er største produktområde og banken har en nordisk skalerbar distribusjonsmodell. Banken har ledende skybaserte IT-løsninger med fokus på gode kundeopplevelser og attraktive partnerløsninger.

Banken har i dag utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge samt innskudd i euro mot kunder i Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike via Raisin Bank.

BRABank er en uavhengig bank med omtrent 1 600 aksjonærer og er notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet BRA.

BRABank er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge. Innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen i Bankenes Sikringsfond. Innskudd gjennom Raisin er sikret med inntil 100 000 euro.

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 1. kvartal 2021

Fusjonen ble i vesentlighet fullført i 4. kvartal 2020. Ny organisasjon er etablert, og store deler av integrasjonen og harmoniseringen mellom de to bankene har blitt fullført. Fusjonen har ikke medført vesentlige ekstra kostnader i regnskapet i kvartalet.

Banken har etablert en ny og kompetent organisasjon som skal ta banken videre. Det er fokus på å skape god avkastning for bankens eiere, effektiv drift, skape en trygg og spennende arbeidsplass for bankens ansatte, og ikke minst tilby gode kundeopplevelser for bankens kunder og partnere.

Balanseutviklingen i kvartalet er påvirket av svakere marked for usikrede lån i Norge og reguleringer i det finske markedet. Covid-19 situasjonen har medført lavere forbruk og økt sparing hos konsumenter, som igjen har medført lavere etterspørsel etter forbruksfinansiering.

Banken har i kvartalet solgt en portefølje av misligholdte lån i Norge pålydende 238 MNOK. Lånene kommer i hovedsak fra tidligere BRABank/Monobank før fusjonen med Easybank. Transaksjonen ble gjennomført med nøytral resultateffekt og bankens kapitalsituasjon ble styrket som følge av salget. Salget bekreftet tapsavsetningsnivået til banken og reduserer usikkerhet til fremtidige tap i Norge.

Salget kommer i tillegg til løpende salg av misligholdte lån som er omfattet av bankens forward-flow avtale. Fremover vil bankens inkassoleverandør Kredinor håndtere alle misligholdte forbrukslån i Norge, som dermed vil være omfattet av bankens forward-flow avtale for det norske markedet.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2021

Tidligere BRABank er konsolidert i resultatregnskapet fra og med 4. kvartal 2020. Sammenligningstall for perioden før 30. september 2020 er for tidligere Easybank ASA.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 120,4 MNOK og sum inntekter var på 124,8 MNOK, mot 62,4 MNOK og 65,8 MNOK i samme kvartal 2020.

Sum driftskostnader var på 42,4 MNOK mot 20,0 MNOK i 1. kvartal i fjor.

Resultat etter skatt for 1. kvartal 2021 viste et overskudd på 27,9 MNOK sammenlignet med 3,7 MNOK i 1. kvartal 2020. Resultat før skatt var 36,8 MNOK.

Balanseregnskap pr. 31.03.2021

Forvaltningskapitalen økte med 338,7 MNOK i kvartalet, og utgjorde 7 835,8 MNOK pr. 31.03.2021, mot 3 385,8 MNOK pr. 31.03.2020.

Innskudd fra kunder utgjorde 6 359,6 MNOK og økte med 298,3 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 271,4 MNOK, mot 498,6 MNOK pr. 31.03.2020. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 2 445,9 MNOK. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, sertifikater og statsobligasjoner, og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 25,51%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 23,41% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 21,90% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr.31.03.21 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 26,08%, 23,97% og 22,46%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 1397% og 174% per 31.03.2021.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering og produkter mot SMB- markedet. BRABank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige og en bred distribusjonsplattform.

Det er svakere markeder for usikrede lån drevet av Covid-19 pandemien. Det forventes at totalmarkedet og etterspørselen etter usikrede lån og forbruksfinansiering vil øke i takt med gjenåpning i de nordiske landene og resten av verden. Det arbeides med nye integrasjoner mot regnskaps- og fakturasystemer for å tilby fakturasalg mot SMB markedet.

Banken har ikke opplevd press på likviditetssituasjonen grunnet Covid-19 pandemien, og har ved utgangen av kvartalet en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Betalingsevnen til bankens utlånskunder vil kunne påvirkes negativt som følge av eventuelt økt arbeidsledighet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Det er allikevel forventet at bankens utlånstap vil gå opp dersom arbeidsledigheten øker. Selv om banken foreløpig ikke har

opplevd vesentlig økning i misligholdet drevet av Covid-19, har banken hensyntatt den makroøkonomiske usikkerheten som eksisterer i sin tapsavsetningsmodell.

Banken følger de råd som myndighetene kommer med knyttet til Covid-19, og har klart å opprette normal drift selv om mange av bankens ansatte jobber hjemmefra. Banken har også iverksatt løpende beredskapstiltak for å sikre en effektiv operasjonell drift.

Fremover vil BRABank fokusere på vekst i utvalgte markeder, effektivisere driften og realisere videre kostnadssynergier i forbindelse med fusjonen for å øke lønnsomheten. Det er forskjeller i kapitalkravene mellom de nordiske landene, og banken vil følgelig tilstrebe å optimalisere kapitalbruken for å øke egenkapitalavkastningen.

Det er generell usikkerhet knyttet til fremtidige forhold som vekstmuligheter, lønnsomhet, regulatoriske rammebetingelser, tapsavsetninger og kapitalkrav.

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	1.kv.2021	1.kv.2020	Året 2020
Renteinntekter		139,810	76,746	381,009
Rentekostnader		-19,445	-14,347	-61,512
Netto renteinntekter		120,365	62,399	319,498
Provisjons- og gebyrinntekter		6,606	6,501	22,392
Provisjons- og gebyrkostnader		-1,147	-885	-5,620
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-1,104	-2,226	8,040
Andre inntekter		83	0	348
Netto andre driftsinntekter		4,439	3,389	25,160
Sum inntekter		124,803	65,788	344,658
Lønn og andre personalkostnader		-15,246	-8,743	-48,729
Andre administrasjonskostnader		-20,552	-6,863	-41,275
- herav markedsføringskostnader		-570	-1,111	-2,427
Avskrivninger		-3,234	-1,645	-17,411
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	0	346,804
Andre kostnader		-3,343	-2,782	-21,915
Sum driftskostnader		-42,375	-20,033	217,474
Driftsresultat før tap		82,428	45,755	562,132
Tap på utlån	2	-45,592	-40,819	-190,605
Driftsresultat før skatt		36,836	4,936	371,527
Skattekostnad		-8,966	-1,234	7,321
Resultat etter skatt		27,870	3,702	378,847

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50,097	123,492	50,145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		337,161	204,431	197,198
Utlån til kunder	2	5,159,576	2,512,965	5,557,280
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		2,058,665	476,179	1,462,138
Utsatt skattefordel		170,602	33,454	179,568
Andre immaterielle eiendeler		14,030	21,442	13,502
Varige driftsmidler		16,177	859	1,303
Andre eiendeler		29,456	12,980	35,888
Sum eiendeler		7,835,764	3,385,803	7,497,024
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		0	95,000	0
Innskudd fra kunder		6,359,583	2,708,272	6,061,318
Annen gjeld		100,304	43,951	86,778
Ansvarlig lån	3	104,513	40,000	104,456
Sum gjeld		6,564,400	2,887,223	6,252,553
Aksjekapital		189,589	331,799	189,589
Overkursfond		659,989	127,111	659,989
Fondsobligasjonskapital		74,752	35,000	74,710
Annen innskutt egenkapital		8,048	7,177	7,669
Annen egenkapital		338,986	-2,507	312,513
Sum egenkapital	4,5,6,7,8	1,271,364	498,580	1,244,470
Sum gjeld og egenkapital		7,835,764	3,385,803	7,497,024

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

BRABank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Banken tilbyr finansiering, sparing, fakturasalg og betalingsformidling til privat- og bedriftsmarkedet.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for BRABank ASA er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1. 2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift. Effektene av overgangen er beskrevet note 3.

I samsvar med årsregnskapsforskriften har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

Om ikke annet fremgår er beløp i notene angitt i tusen kroner.

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

3.1. 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 øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter». Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes

ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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. Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbruks- og billån periodiseres over forventet løpetid på 34 måneder.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

3.2. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av de følgende målekategorier.

Finansielle eiendeler:

- amortisert kost (AC)
- virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller;

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømkarakteristikk. Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost, men bankens beholdning av

«Rentebærende verdipapirer» og «Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter» måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle forpliktelser:

- amortisert kost

Denne kategorien består av «Innskudd og andre innlån fra kunder»

Måling til virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker.

Måling til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Amortisert kost 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 med fradrag for avsetning for forventede tap.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 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, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

Banken har definert forventet levetid som forventet tidshorisont knyttet til det første som inntreffer av mislighold eller full innbetaling av renter og avdrag på kravet. Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden førstegangsinnregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være kredittforringet/misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel.

Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap (write-off). Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Modellkarakteristikker

Banken bruker en tapsmodell for å beregne tapsavsetninger og modellen omfatter blant annet sannsynlighet for mislighold (probability of default/PD), neddiskonteringsfaktor, eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default/ EAD) og tap gitt mislighold (loss given default/ LGD). Banken benytter ulike indikatorer for å vurdere om en eiendel har hatt en vesentlig økning i risiko for mislighold. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, og banken har etablert en rekke regler som banken har identifisert som triggere for vesentlig økning i kredittrisiko.

Modellene gir et estimat på PD. Dette innebærer separate tapsmodeller for LGD som kjøres både før og etter mislighold. Banken benytter modeller for eksponeringer på misligholdstidspunktet. Triggere benyttes for å klassifisere kontoer i 3 trinn:

- Trinn 1: "12-måneders forventet tap"
- Trinn 2: "Vesentlig økning i kredittrisiko sammenlignet med første innregning"
- Trinn 3: "Kreditfforringet"

Alle misligholdte engasjementer plasseres i trinn 3 i modellen. Engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første innregning allokteres til trinn 2. De resterende engasjementene inkluderes i trinn 1.

Definisjon av mislighold er engasjementer som er over 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan og forfalt beløp minimum utgjør en størrelse tilsvarende € 100 i respektive lokale valuta.

For å vurdere om et engasjement har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, og dermed skal overføres fra trinn 1 til trinn 2 i modellen, gjøres det i hovedsak to tester. Den første testen, PD-testen, sjekker om to kriterier er oppfylt for at et engasjement skal vurderes å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Det første kriteriet er en relativ måling av PD, og innebærer at observert PD på rapporteringsdato må være minimum 2,5 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum et prosentpoeng høyere, dersom økningen i kredittrisiko skal vurderes som vesentlig. Begge kriteriene i den første testen må oppfylles dersom engasjementet skal vurderes å ha hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Den andre testen, fungerer som en «backstop», og innebærer at dersom engasjementet er minimum 30 dager over forfall, flyttes engasjementet, uavhengig av resultat i den første testen til steg 2.

Utover de to testene benyttet banken også informasjon vedrørende innvilgede betalingslettelser («forbearance»), samt informasjon vedrørende mislighold på annet produkt, for å vurdere om et engasjement har hatt en betydelig økning i kredittrisiko. For engasjementer som har fått innvilget betalingslettelser i form av avdragsfrihet, vurderer banken disse som engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko, og har med utgangspunktet i dette beregnet forventet tap over gjenværende forventet levetid på disse engasjementene i den perioden betalingslettelsen er gjeldende. Volum av engasjementer med aktive betalingslettelser på rapporteringstidspunktet er spesifisert i utlånsnoten i tilhørende oversikt som viser endringer i brutto utlån.

Et engasjement som har migrert til trinn 2, kan migrere tilbake til trinn 1, forutsatt at det ikke lenger oppfyller noen av kriteriene eller forholdene beskrevet i avsnittene over. Det er ingen eksplisitt karantene før et engasjement kan migrere fra trinn 2 til trinn 1. Misligholdte lån (trinn 3) vil migrere til trinn 1 eller 2 når de ikke lenger er merket som misligholdte, med mindre det gjelder kjøpte misligholdte lån eller lån som opprinnelig er vurdert som kreditfforringet.

Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er

basert på den respektive modenheten på porteføljen så vel som tilgang på data i de respektive markedene. Modellene valideres løpende. Dette omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrosimuleringer for hvert enkelt produkt og land, med basis i NIGEM- metodikken (National Institute Global Econometric Model). Gjennom tusentalls simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedrescenario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makrobilde. Betydelige makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. Banken har lagt til grunn at forventet tap for personkunder endres med 10 % i negativt og positivt scenario. For engasjementer mot næringsliv og boliglånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

Banken segmenterer porteføljen inn i grupper av utlån med felles risikoegenskaper og beregner forventede kredittap (ECL) for hvert segment. Det forventede kredittapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment. Formelen som brukes er: $ECL = PD * EAD * LGD$.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Bankens kredittrisiko knyttet til «Kontanter og fordringer på sentralbanker» er utelukkende mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittrisiko er oppfylt, gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot norske finansinstitusjoner med god rating, og er dermed vurdert til å oppfylle standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger, og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

3.3. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det har ikke vært foretatt endringer i avskrivningsplanene.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Bankens avtale for leie av kontorlokaler faller inn under IFRS 16. Ved første gangs innregning måles leieforpliktelsen og bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler, og amortiseres i regnskapet.

3.4. Valuta

Agiotap og agiogevinst som oppstår ved betaling til utlandet inntektsføres/kostnadsføres på transaksjonstidspunktet i NOK.

3.5. Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig, at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelen.

3.6. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen stilles opp til indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

3.7. Finansielle derivater

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet. Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

Banken har en forward- flow avtale med inkassoselskapet Kredinor for deler av porteføljen av norske forbrukslån. Bankens forward- flow avtale med Kredinor er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward- flow avtalen sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.

3.8. Pensjon

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en innskuddsordning som omfatter samtlige ansatte. Innskudd i ordningen betales løpende, banken har ikke forpliktelser utover den løpende innbetalingen til ordningen.

3.9. Vurderinger og estimater

Ved utarbeidelse av regnskapet har ledelsen gjort vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker anvendelsen av bankens regnskapsprinsipper og de rapporterte beløpene på

eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimater og underliggende forutsetninger vurderes fortløpende. Endringer i estimater innregnes når de oppstår.

Informasjon om vurderinger som er gjort ved anvendelse av regnskapsprinsipper som har størst effekt på beløpene som er presentert i årsregnskapet, er inkludert i følgende noter:

Note 2: herunder fastsette kriteriene for når det har inntruffet en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, bestemme metodikk for å innarbeide fremtidsrettet informasjon i måling av ECL (Expected Credit Loss) og valg av modeller som blir brukt til å måle ECL.

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 31.03.2021

Beløp i tusen kroner					Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Ubenyttet trekkrettighet		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån																
Norge	3,498,750	70,162	32,941		2,688,622	311,365	498,763	3,498,750	69,661	34,860	175,757	280,279	2,618,961	276,505	323,006	3,218,472
Finland	1,904,354	46,291	101,986		1,388,026	151,088	365,239	1,904,354	47,776	22,814	156,038	226,629	1,340,250	128,274	209,201	1,677,725
Sverige	166,003	2,074	-		97,215	11,121	57,667	166,003	2,199	1,288	25,541	29,027	95,016	9,833	32,127	136,976
Kredittkortlån																
Norge	33,917	-	131,695		33,372	-	544	33,917	660	-	113	773	32,713	-	432	33,144
Sverige	10,536	-	53,173		10,367	-	169	10,536	427	-	73	500	9,940	-	96	10,036
SMB og boliglån																
Norge	85,431	-	-		75,448	-	9,983	85,431	1,208	-	1,000	2,208	74,240	-	8,983	83,223
Totalt	5,698,991	118,527	319,794		4,293,050	473,573	932,367	5,698,991	121,931	58,962	358,522	539,415	4,171,119	414,612	573,845	5,159,576

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån og kredittkortlån).

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q1 2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-22,590
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-9,857
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-118,669
Konstaterte tap**	196,707
Kredittap på utlån i perioden	45,592

*Banken har ingen utstedte garantier pr 31.03.2021

**Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter, er ubetydelige for regnskapet.

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 31.03.2021

Beløp i tusen kroner		31.03.2021		Maksimal eksponering			
Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Ubenyttet trekkrettighet	Total	Herav trinn 1	Herav trinn 2	Herav trinn 3
A	0 - 10 %	3,283,528	316,189	3,599,716	3,554,573	45,144	-
B	10 - 20 %	764,757	3,382	768,138	678,393	89,745	-
C	20 - 30 %	376,012	196	376,209	271,664	104,544	-
D	30 - 40 %	117,141	-	117,141	58,976	58,165	-
E	40 - 50 %	35,195	-	35,195	9,345	25,850	-
F	50 - 60 %	98,846	-	98,846	15,541	83,305	-
G	60 - 70 %	27,932	-	27,932	490	27,442	-
H	70 - 80 %	35,813	-	35,813	235	35,578	-
I	80 - 90 %	20,785	-	20,785	-	20,785	-
J	90 - 100 %	6,616	-	6,616	-	6,616	-
Misligholdte lån	100 %	932,367	27	932,394	-	-	932,394
Totalt		5,698,991	319,794	6,018,784	4,589,217	497,174	932,394

Risikoklasser er gruppert etter sannsynlighet for mislighold (12-måneders PD), i grupper fra A til J, hvor gruppe A er gruppen med lavest risiko og J gruppen med høyest risiko. Misligholdte lån er skilt ut i egen gruppe.

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.01.2021 - 31.03.2021

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	4,554,877	545,230	1,147,703	6,247,811
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-191,161	191,161	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-37,348	-	37,348	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-109,514	109,514	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	25,961	-25,961	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	91,375	-91,375	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	5,280	-	-5,280	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	430,709	1,102	-	431,811
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-324,257	-61,072	-304,259	-689,588
Delvis tilbakebetalinger	-168,043	-20,330	-7,929	-196,301
Valutaeffekter	-68,382	-7,590	-18,770	-94,742
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	4,293,050	473,573	932,367	5,698,991
- herav lån med betalingslettelser	-	47,227	-	47,227

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	144,521	68,819	477,191	690,530
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-7,484	7,484	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1,467	-	1,467	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-18,021	18,021	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	7,890	-7,890	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	10,690	-10,690	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,250	-	-1,250	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5,485	40	-	5,524
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-7,828	-4,717	-123,962	-136,507
Endring i måling*	-21,242	9,261	2,788	-9,192
Valutaeffekter	-1,993	-1,105	-7,842	-10,941
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	121,931	58,962	358,522	539,415

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

PD (probability of default), LGD (loss given default), EAD (exposure at default)

Forbrukslån i Norge

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	2,926,112	365,722	730,022	4,021,856
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-127,454	127,454	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-21,793	-	21,793	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-67,911	67,911	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	21,261	-21,261	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	61,880	-61,880	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2,568	-	-2,568	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	203,782	608	-	204,390
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-223,421	-56,420	-294,078	-573,918
Delvis nedbetaling	-133,052	-17,470	-3,056	-153,578
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	2,688,622	311,365	498,763	3,498,750
- herav lån med betalingslettelser	-	10,668	-	10,668

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	91,617	39,456	305,066	436,139
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,494	4,494	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-790	-	790	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-7,070	7,070	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6,407	-6,407	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	6,234	-6,234	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	666	-	-666	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	260	1	-	260
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5,461	-4,255	-121,230	-130,947
Endring i måling*	-18,370	2,061	-8,865	-25,174
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	69,661	34,860	175,757	280,279

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	1,374,958	164,536	344,284	1,883,777
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-60,748	60,748	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-14,538	-	14,538	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-38,265	38,265	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	4,062	-4,062	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	26,428	-26,428	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,868	-	-1,868	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	226,574	494	-	227,068
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-74,751	-4,339	-4,913	-84,003
Delvis tilbakebetaling	-27,809	-2,758	-4,801	-35,368
Valutaeffekter	-63,956	-6,962	-16,203	-87,121
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	1,388,026	151,088	365,239	1,904,354
- herav lån med betalingslettelser	-	36,387	-	36,387

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	48,132	27,621	146,167	221,920
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,826	2,826	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-643	-	643	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-10,295	10,295	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,202	-1,202	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,941	-3,941	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	355	-	-355	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	5,212	39	-	5,251
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,161	-425	-1,758	-4,343
Endring i måling*	-2,391	6,803	8,459	12,871
Valutaeffekter	-1,842	-1,017	-6,211	-9,070
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	47,776	22,814	156,038	226,629

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Forbrukslån i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	118,189	14,973	57,199	190,360
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,959	2,959	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-669	-	669	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-3,338	3,338	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	637	-637	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,067	-3,067	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-13,535	-313	-259	-14,107
Delvis tilbakebetaling	-2,452	-102	-76	-2,630
Valutaeffekter	-4,426	-628	-2,566	-7,621
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	97,215	11,121	57,667	166,003
- herav lån med betalingslettelser	-	173	-	173

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	2,690	1,742	23,552	27,983
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-164	164	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-31	-	31	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-656	656	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	281	-281	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	514	-514	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	28	-	-28	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	8	-	-	8
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-176	-37	-116	-329
Endring i måling*	-519	397	3,358	3,236
Valutaeffekter	-151	-89	-1,631	-1,871
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	2,199	1,288	25,541	29,027

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	48,743	-	6,215	54,958
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-349	-	349	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	844	-	-844	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	353	-	-	353
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,122	-	-5,010	-6,132
Delvis tilbakebetaling	-4,730	-	4	-4,726
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	43,740	-	714	44,453
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	874	-	1,406	2,281
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-2	-	2	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	202	-	-202	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	5	-	-	5
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-30	-	-857	-888
Endring i måling*	39	-	-164	-125
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	1,087	-	185	1,273

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

SMB og boliglån

Avstemming av brutto utlån for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	86,875	-	9,983	96,858
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11,427	-	-	-11,427
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2021	75,448	-	9,983	85,431
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2021	1,208	-	1,000	2,208
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2021	1,208	-	1,000	2,208

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.03.2021

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Total	539,415	535,592	522,761	561,165
Forbrukslån	535,934	532,111	519,281	557,684
Kredittkortlån	1,273	1,273	1,273	1,273
SMB- og boliglån	2,208	2,208	2,208	2,208
Norge	283,259	281,029	274,268	295,224
Forbrukslån	280,279	278,049	271,287	292,244
Kredittkortlån	773	773	773	773
SMB- og boliglån	2,208	2,208	2,208	2,208
Finland	226,629	225,053	219,044	236,314
Forbrukslån	226,629	225,053	219,044	236,314
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	29,527	29,509	29,449	29,627
Forbrukslån	29,027	29,009	28,949	29,127
Kredittkortlån	500	500	500	500
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vektorer er brukt for de tre scenariene: basisscenario (40%), optimistisk scenario (30%) og pessimistisk scenario (30%).

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 104,5.

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse- rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010811011	40,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	40,233
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,755
NO0010804792	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	49,525
Sum ansvarlig lånekapital						104,513

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	31.03.2021
Innbetalt aksjekapital	189,589
Overkurs	663,043
Annen egenkapital	316,110
IFRS9 effekt	88,502
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-169,082
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-2,059
Ren kjernekapital (CET 1)	1,086,103
Hybridkapital	74,752
Kjernekapital (Tier 1)	1,160,855
Ansvarlig kapital	104,513
Totalkapital (Tier 2)	1,265,368

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	67,432
Foretak	11,248
Massemarkedengasjementer	3,302,372
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	20,817
Forfalte engasjementer	578,336
Andeler i verdipapirfond	133,940
Egenkapitalposisjoner	4,936
Øvrige engasjementer	308,323
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4,427,404
Operasjonell risiko	531,496
CVA risiko	624
Totale risikovektede eiendeler	4,959,524

Kapitaldekning	31.03.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21.90 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23.41 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25.51 %
Uvektet kjernekapital i %	14.87 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2021 og benytter seg av overgangsregelen som innebærer at økte tapsavsetninger som oppstår som følge av overgangen til IFRS 9 kan innføres i ren kjernekapital over perioden frem til 31.12.2022 med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	20.48 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	22.01 %
Totalkapital i % (Tier 2)	24.16 %
Uvektet kjernekapital i %	13.92 %

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.03.2021	189,589	659,989	74,710	7,669	312,513	1,244,470
Kostnad hybridkapital			42		-1,397	-1,355
Opsjonsprogram				379		379
Resultat Q1 2021					27,870	27,870
Egenkapital 31.03.2021	189,589	659,989	74,752	8,048	338,986	1,271,364

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i NOK tusen	
Bokført egenkapital pr. 31.03.21*	1,196,612
Resultat etter skatt 1. kvartal 2021	27,870
Antall aksjer 31.03.21	94,794
Bokført egenkapital pr aksje pr. 31.03.21*	12.62
Resultat pr aksje etter skatt 1. kvartal 2021	0.29
Annualisert avkastning på egenkapital 1. kvartal 2021	9.4 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	11.0 %
2	Hjellegjerde Invest AS	5,815,834	6.1 %
3	Skagerrak Sparebank	4,409,380	4.7 %
4	Banque Internationale a Luxembourg	3,483,313	3.7 %
5	Fondsavanse AS	3,072,986	3.2 %
6	Ladegaard AS	2,581,654	2.7 %
7	Farvatn Private Equity AS	2,540,163	2.7 %
8	Umico - Gruppen AS	2,468,779	2.6 %
9	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2,374,760	2.5 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,197,650	2.3 %
11	Shelter AS	1,945,486	2.1 %
12	Raiffeisen Bank International AG	1,879,972	2.0 %
13	Lindbank AS	1,838,007	1.9 %
14	Songa Capital AS	1,720,456	1.8 %
15	MP Pensjon PK	1,637,767	1.7 %
16	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	1,469,589	1.6 %
17	HSBC Bank Plc	1,367,606	1.4 %
18	Jenssen & Co AS	1,287,879	1.4 %
19	Krogsrud Invest AS	1,250,000	1.3 %
20	Jolly Roger AS	1,149,074	1.2 %
Sum 20 største aksjonærer		55,001,603	58.0 %
Andre aksjonærer		39,792,777	42.0 %
Totale aksjer		94,794,380	100.0 %

Aksjonærliste pr. 19.04.2021

Historiske tall (tall før Q4 2020 gjelder for Easybank ASA alene)

	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Renteinntekter	139,810	158,604	71,705	73,954	76,746	84,669	85,662	86,296	84,062
Rentekostnader	-19,445	-20,546	-12,618	-14,000	-14,347	-15,038	-16,069	-15,870	-15,420
Netto renteinntekter	120,365	138,058	59,087	59,954	62,399	69,631	69,593	70,427	68,643
Provisjons- og gebyrinntekter	6,606	2,377	7,528	5,987	6,501	9,851	8,701	11,649	12,351
Provisjons- og gebyrkostnader	-1,147	-2,770	-995	-969	-885	-14,485	-13,387	-14,402	-14,761
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-1,104	855	2,467	6,944	-2,226	2,436	2,030	1,313	1,679
Andre inntekter	83	280	68	0	0	0	4	107	0
Netto andre driftsinntekter	4,439	742	9,068	11,961	3,389	-2,198	-2,652	-1,332	-731
Sum inntekter	124,803	138,800	68,155	71,915	65,788	67,433	66,942	69,094	67,912
Lønn og andre personalkostnader	-15,246	-22,039	-9,457	-8,490	-8,743	-8,075	-8,579	-7,713	-7,917
Andre administrasjonskostnader	-20,552	-23,106	-5,908	-5,398	-6,863	-6,146	-4,858	-8,643	-7,501
- herav markedsføringskostnader	-570	-1,016	-92	-208	-1,111	-1,390	-658	-2,637	-2,893
Avskrivninger	-3,234	-12,220	-1,821	-1,726	-1,645	-1,577	-1,506	-1,459	-1,397
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	346,804	0	0	0	0	0	0	0
Andre kostnader	-3,343	-12,333	-2,923	-3,877	-2,782	-2,793	-2,267	-1,952	-2,427
Sum driftskostnader	-42,375	277,106	-20,109	-19,490	-20,033	-18,592	-17,210	-19,767	-19,242
Driftsresultat før tap	82,428	415,906	48,046	52,424	45,755	48,841	49,732	49,327	48,669
Tap på utlån	-45,592	-90,803	-25,688	-33,295	-40,819	-28,677	-27,957	-27,826	-25,930
Driftsresultat før skatt	36,836	325,103	22,358	19,129	4,936	20,164	21,775	21,501	22,739
Skattekostnad	-8,966	18,479	-5,476	-4,448	-1,234	-5,067	-5,444	-5,375	-5,685
Resultat etter skatt	27,870	343,582	16,882	14,681	3,702	15,099	16,331	16,126	17,055

* Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020. Grunnet denne overgangen, og fordi historiske tall ikke er omarbeidet, vil flere av resultat- og balansepostene for 2020 og 2021 ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50,097	50,145	50,294	50,342	123,492	54,351	54,181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	337,161	197,198	161,363	328,664	204,431	154,717	117,623
Utlån til kunder	5,698,991	6,247,811	2,666,704	2,635,836	2,735,395	2,804,258	2,852,534
- Nedskrivning på utlån til kunder	-539,415	-690,530	-221,925	-223,369	-222,430	-91,746	-93,595
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	2,058,665	1,462,138	760,758	608,217	476,179	468,304	565,829
Utsatt skattefordel	170,602	179,568	26,890	29,006	33,454	135	0
Andre Immaterielle eiendeler	14,030	13,502	20,862	20,433	21,442	20,471	20,371
Varige driftsmidler	16,177	1,303	611	750	859	872	917
Andre eiendeler	29,456	35,888	11,265	9,715	12,980	83,265	80,171
Sum eiendeler	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803	3,494,628	3,598,032
Gjeld og egenkapital							0
Gjeld til sentralbanker	0	0	135,000	135,000	95,000	0	0
Innskudd fra kunder	6,359,583	6,061,318	2,724,533	2,737,411	2,708,272	2,806,011	2,909,320
Annen gjeld	100,304	86,778	54,804	44,490	43,951	49,442	64,633
Ansvarlig lån	104,513	104,456	40,000	40,000	40,000	75,000	75,000
Sum gjeld	6,564,400	6,252,553	2,954,336	2,956,901	2,887,223	2,930,452	3,048,953
Aksjekapital	189,589	189,589	94,813	331,799	331,799	331,707	331,707
Overkursfond	659,989	659,989	364,097	127,111	127,111	127,092	127,092
Hybridkapital	74,752	74,710	25,000	25,000	35,000		
Annen innskutt egenkapital	8,048	7,669	7,211	7,194	7,177	7,159	7,159
Annen egenkapital	338,986	312,513	31,365	11,588	-2,507	98,218	83,121
Sum egenkapital	1,271,364	1,244,470	522,487	502,693	498,580	564,176	549,078
Sum gjeld og egenkapital	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803	3,494,628	3,598,032

* Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020. Grunnet denne overgangen, og fordi historiske tall ikke er omarbeidet, vil flere av resultat- og balansepostene for 2020 og 2021 ikke være sammenlignbare med historiske tall.

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

ir@brabank.no