



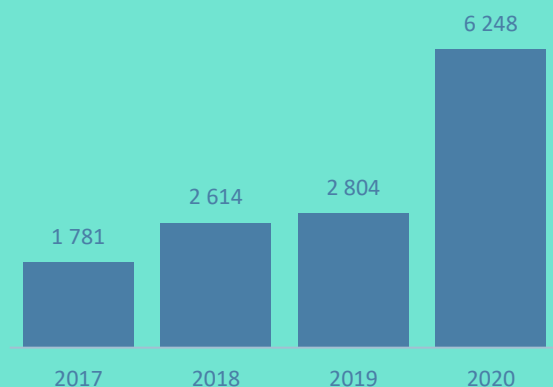
Årsrapport 2020

BRABANK

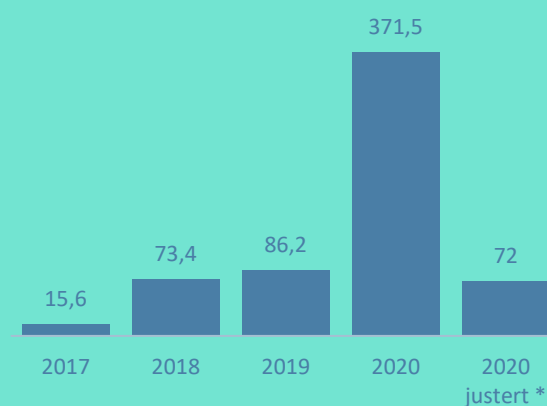
Hovedpunkter for året 2020:

- Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA ble fullført
- Banken endret navn fra Easybank til BRABank
- Geografisk ekspansjon til Finland og Sverige
- Produkter mot SMB markedet lansert
- Notering på Euronext Growth ved Oslo Børs

Brutto utlån
NOK million



Resultat før skatt
NOK million



BRABanks fokusområder

1. Tilby kunder og partnere fleksible og smarte finansieringstjenester
2. Kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen
3. Attraktiv avkastning for aksjonærene

*resultat justert for badwill, nedskrivning av immaterielle eiendeler, restruktureringskostnader og andre engangskostnader, samt engangskostnader knyttet til utlånstap.

Innhold

Hovedpunkter for året 2020:	2
Dette er BRABank.....	3
Administrerende direktør har ordet	4
Årsberetning 2020 for BRABank ASA.....	5
Redegjørelse om foretaksstyring	11
Resultatregnskap.....	15
Balanseregnskap.....	17
Kontantstrømoppstilling	19
Egenkapitaloppstilling.....	20
Endring i egenkapital	20
Aksjekapital	20
Overkurs	20
Annen innskutt egenkapital	20
Annen egenkapital.....	20
Fondsobligasjoner	20
Sum egenkapital.....	20
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020	21
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	
Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28
Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger	28
Note 4: Rentebærende verdipapirer	43
Note 5: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	44
Note 6: Varige driftsmidler	45
Note 7: Aksjonærer.....	46
Note 8: Kapitaldekning.....	48
Note 9: Likviditetsrisiko	49
Note 10: Renterisiko	49
Note 11: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader	50
Note 12: Skatt.....	52
Note 13: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	54
Note 14: Avsetninger	54
Note 15: Annen gjeld og andre eiendeler	54
Note 16: Ansvarlig lånekapital	54
Note 17: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter.....	55
Note 18: Fondsobligasjoner:	57
Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater.....	58
Note 20: Fusjon	58
Note 21: Betingede utfall.....	61

Dette er 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. Easybank var overtakende selskap i fusjonen, men endret navn til BRABank ASA på fusjonstidspunktet. Integrasjonsprosessen er i hovedsak fullført ved utgangen av 2020.

Strategien baserer seg på attraktive betingelser til kundene, ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

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 partnertilbud.

Ved å bruke automatisert lånebehandling og brukervennlige digitale produkter har BRABank fått en god posisjon blant nordiske nisjebanker. Banken har i dag utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige. Banken har lansert et fakturasalg produkt mot SMB markedet og ønsker å utvikle SMB området fremover med digitale løsninger og produkter rettet mot små- og mellomstore bedrifter og partnere.

Banken tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge samt innskudd i euro mot kunder i Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike. Banken har tilgang til euro innlån ved hjelp av vår europeiske partner Raisin Bank.

På slutten av året hadde BRABank 44 100 låne- og kredittkortkunder i Norge, Finland og Sverige og 21 600 innskuddskunder i Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

BRABank skal være en attraktiv arbeidsplass, hvor alle bidrar til å videreutvikle bankens «performance kultur», og der alle hjelper hverandre til å lykkes på tvers. Dette gjør vi ved å sikre fornøyde og motiverte medarbeidere med rett kompetanse. Banken gjennomfører medarbeiderundersøkelser hvert år, og har de siste årene scoret meget høyt på trivsel på arbeidsplassen. Dette gjenspeiler seg også i et lavt sykefravær.

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

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.

Låne- og kredittkortkunder

44 100

Innskuddskunder

21 600

Brutto utlån (MNOK)

6 248

Innskudd (MNOK)

6 061

Egenkapital (MNOK)

1 244

Administrerende direktør har ordet

2020 var et begivenhetsrikt og strategisk viktig år for oss der vi har lagt et solid grunnlag for en positiv og lønnsom utvikling i årene som kommer.

Det viktigste grepet vi tok i 2020 var sammenslåingen av Easybank og BRABank med det formålet å skape en ledende digital nisjebank. I forbindelse med fusjonen satte vi oss ambisiøse mål, og jeg er stolt over å kunne si at integrasjonsprosessen ble gjennomført på rekordtid til halvparten av estimerte kostnader i fusjonsplanen.

Hovedformålet med fusjonen er å øke lønnsomheten, noe vi skal gjøre gjennom å realisere kostnadssynergier og samtidig utnytte skalafordelene som ligger i vår nordiske driftsmodell. Vi er godt i gang og vi vil se gode resultater av dette arbeidet allerede i 2021.



Året har selvsagt vært preget av Covid-19 pandemien som har gjort at vi virkelig har fått unyttet vårt ledende teknologiske fortrinn som heldigital bank. Vi har hatt tilnærmet normal drift gjennom hele året selv med utstrakt bruk av hjemmekontor.

I en utfordrende periode med stor usikkerhet har det vært viktig for oss å fokusere på kredittkvaliteten og ha gode kredittmodeller for å begrense risikoen i utlånsporteføljen. Introduksjonen av gjeldsregisteret i Norge har vært et nyttig verktøy i dette arbeidet. Vi har tilpasset oss stadig nye regulatoriske rammebetingelser og krav. Fokuset på finanssektoren øker fra myndighetene, og vi har en viktig samfunnsrolle ved å tilby kreditt både til konsumenter og bedrifter.

Nye BRABank vil i tiden fremover ha fokus på å levere en attraktiv egenkapitalavkastning og skape verdier for våre aksjonærer. Dette skal vi gjøre gjennom en kostnadseffektiv drift, god risikostyring, effektiv utnyttelse av egenkapitalen og tilby førsteklasses produkter og løsninger til våre kunder og partnere.

Gjennom 2020 har mine gode kollegaer vist en imponerende omstillingsevne og stå-på-vilje. Jeg skylder alle en stor takk! Det blir viktig for meg å fortsette arbeidet med å utvikle banken der trivsel, kompetansebygging og gode prestasjoner vil bli dyrket. Vi har på plass et sterkt team med lang og bred bransjeerfaring, og har derfor gode forutsetninger for å lykkes i de kommende årene.

Oddbjørn Berentsen
Administrerende direktør - BRABank ASA

Årsberetning 2020 for BRABank ASA

Virksomheten i 2020

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. Easybank var overtakende selskap i fusjonen, men endret navn til BRABank ASA på fusjonstidspunktet. Integrasjonsprosessen er i hovedsak fullført ved utgangen av 2020. Resultatet for 2020 er påvirket av restruktureringskostnader i forbindelse med fusjonen og utlånstap, samt inntektsføring av badwill som følge av fusjonen.

Banken har en løpende forward flow avtale for salg av porteføljer av misligholdte lån i Norge. Dette gjelder alle lån som inndrives av Kredinor. Dette reduserer usikkerheten rundt inndrivelse av utestående fordringer i det norske markedet. Krav fra tidligere BRABank, som ligger hos Lindorff er ikke omfattet av denne forward flow avtalen. Vi solgte 260 MNOK i lån gjennom forward flow avtalen i 2020. Avtalen utløper 31. desember 2023.

BRABank vil fortsette å optimalisere sammensetningen og størrelsen på balansen. Ytterligere avhending av misligholdte lån vil derfor bli vurdert hvis vilkårene er riktige.

Regnskapsstandarden IFRS9 ble innlemmet i regnskapsforskriften fra 1. januar 2020. Dette betyr at tapsnedskrivningene til banken økte ettersom tap identifiseres tidligere enn det som var tilfellet etter gammel regnskapsstandard. Banken bokførte en negativ effekt på annen egenkapital med 104 MNOK ved inngangen til året som følge av overgangen.

Banken kjøpte i mai 2019 alle aksjene i Fundu AS. Selskapet hadde utviklet et forretningskonsept rundt SMB produkter som banken senere har kommersialisert. Fundu AS ble i 2020 innfusjonert i banken med regnskapsmessig effekt fra 1. januar 2020.

Covid-19 viruset ble en global pandemi, og mange land inkludert Norge har innført strenge tiltak for å hindre spredning av viruset. Banken har fulgt de råd som myndighetene har kommet med og de fleste av bankens ansatte jobber fortsatt hjemmefra. Banken har også gjennomført løpende beredskapstiltak for å sikre en effektiv operasjonell og god drift.

Finansmarkedene ble påvirket av virusets spredning. Rentemarkedet opplevde store svingninger i mars, noe som medførte at markedsverdien av bankens likviditetsportefølje falt. Rentemarkedene tok seg imidlertid relativt raskt seg inn og den negative effekten i mars ble hentet inn i de påfølgende måneder.

Norges Bank innførte en rekke tiltak, blant annet enklere tilgang til lån i Norges Bank (F-lån). Banken tok i 2020 opp to F-lån på henholdsvis 95 og 135 MNOK for å etablere en ekstra likviditetsbuffer i den usikre situasjonen. Banken har frem til nå ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon, snarere tvert imot har banken en svært god likviditetssituasjon. Banken har ingen F-lån utestående ved utgangen av året. Myndighetene innførte i mars en reduksjon av motsyklisk kapitalbuffer med 1,5 prosentpoeng.

Banken har så langt ikke opplevd en forverring i betalingsevnen til kundene som en direkte følge av Covid-19. En vedvarende delvis nedstenging av samfunnet vil føre til økt arbeidsledighet som igjen forventes å kunne øke bankens utlånstap. En stor andel av bankens

kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Tapsavsetningene til banken tar utgangspunkt i de aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet. Pandemien har ført til kraftig økonomisk tilbakeslag der enkelte næringer er særlig hardt rammet av smitteverntiltak og atferdsendringer, og det er fortsatt betydelig usikkerhet om den økonomiske utviklingen både internasjonalt og nasjonalt. Bankene har foretatt økte tapsavsetninger i 2020 i lys av disse forholdene.

Markedsforholdene i Norge har ellers vært påvirket av innføring av gjeldsregister og ny forskrift. Gjeldsregisteret har medført at bankene får bedret kredittkvaliteten ved at kundens totale gjeldssituasjon på usikrede lån blir direkte oppdatert fra registeret i kredittvurderingene.

Bankene har lansert Fakturasalg mot SMB markedet i Norge gjennom et samarbeid med Conta Group AS, og vil utvide området med produkter og partnere fremover.

De generelle markedsforholdene i Finland har vært positive, men bankene opplever de samme utfordringer i forhold til Covid-19 som i Norge. Finske myndigheter har innført et temporært rentetak på forbruksfinansiering på 10% per år som et Covid-19 tiltak. Tiltaket løper ut september 2021. Bankene får tilgang til euro innskudd gjennom et samarbeid med Raisin.

En voksende database gjør det mulig å finjustere den proprietære kredittmodellen. Kundestøtte behandler låneforespørsler med en integrert prismodell som måler avkastningen på egenkapitalen fra individuelle lån. Dette gjør at bankene kan optimalisere kredittkvaliteten og tilby risikobasert prissetting for forskjellige kundegrupper.

Fremover vil BRABank fokusere på vekst i utvalgte markeder, effektivisere driften og realisere kostnadssynergier i forbindelse med fusjonen for å øke lønnsomheten.

Kapitalkravene i Finland og Sverige er lavere enn i Norge og bankene vil tilstrebe å optimalisere kapitalbruk for å øke egenkapitalavkastningen.

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

Resultat for 2020

Tidligere BRABank er konsolidert i resultatregnskapet fra og med fjerde kvartal 2020, slik at resultatet for året består av tidligere Easybank sine tall for perioden 1. januar til 30. september og den fusjonerte banken fra 1. oktober til 31. desember. Sammenligningstall for 2019 er for Easybank ASA.

Fusjonen mellom Easybank og Fundu ble gjennomført med regnskapsmessig effekt fra 1. januar 2020.

Det er ikke utarbeidet historiske tall for sammenligningsformål i forhold til implementeringen av IFRS9.

Netto renteinntekter i 2020 var 319,5 MNOK, en økning på 8 prosent sammenlignet med 2019, som var på 295,5 MNOK. Økningen var drevet av konsolideringen av Easybank og tidligere BRABank.

Sum inntekter var 344,7 MNOK i 2020, opp fra 271,4 millioner i 2019.

I forbindelse med fusjonen ble det foretatt nedskrivninger av immaterielle eiendeler og driftsmidler i bankene med MNOK 72,3, hvorav MNOK 58,4 ble ført direkte mot egenkapitalen i forbindelse med etablering av åpningsbalansen i den fusjonerte banken, mens MNOK 13,9 ble ført over resultatet som en driftskostnad i 4. kvartal. I tillegg er 4. kvartal påvirket av en del andre enkelthendelser, beskrevet nedenfor.

I forbindelse med fusjonen ble det identifisert en badwill på MNOK 346,8 som

er inntektsført som en negativ driftskostnad i 4. kvartal. Badwill oppstod som følge av banken ble tilført netto eiendeler og forpliktelser i fusjonen som oversteg den virkelige verdien på emisjonsstørrelsen med MNOK 346,8. Bytteforholdet i fusjonen ble satt til 50/50 mellom de to bankene. Emisjonsstørrelsen for de nye aksjene som ble levert til tidligere BRABank aksjonærer den 1. oktober ble verdsatt av en uavhengig part. Se note for mer utfyllende informasjon om tilførte eiendeler og forpliktelser samt utregning av badwill.

Det har blitt bokført 6,5 MNOK i restruktureringskostnader (relatert til sluttpakker, IT og andre integrasjonskostnader og transaksjonsrelaterte kostnader) i 4. kvartal. Det ble i tillegg bokført 19 MNOK i restruktureringskostnader i 3. kvartal i tidligere Easybank og tidligere BRABank, hvorav 2 MNOK ble kostnadsført i Easybank. Totale restruktureringskostnader i forbindelse med fusjonen beløper seg til 25,5 MNOK. I tillegg vil det påløpe noen restrukturerings- og integrasjonskostnader i 1. kvartal 2021, men dette ventes å bli et mindre vesentlig beløp. Totale omstrukturerings- og integrasjonskostnader kommer derfor inn vesentlig lavere enn de estimerte kostnadene presentert i fusjonsplanen.

I tillegg var utlånstap påvirket negativt av endringen i regnskapsprinsipp fra NGAAP til IFRS 9. IFRS 9 er en "forventet kreditt-tap" modell der utlånstap tas tidligere i lånenes livssyklus. Banken har også økt sine tapsnedskrivninger for å hensynta den fortsatt krevende makroøkonomiske situasjonen vi befinner oss i relatert til Covid-19.

Kostnader i prosent av inntekter endte på 63,1 prosent for året 2020. Ekskludert engangskostnader nevnt ovenfor var kostnader i prosent av inntekter på 29,6%. Banken forventer at kostnader i prosent av inntekter for de kommende kvartaler gradvis vil bli redusert.

Resultatet etter skatt for regnskapsåret 2020 var et overskudd på 378,8 MNOK, sammenlignet med et overskudd på 64,6 MNOK for 2019. Justert for engangseffekter nevnt ovenfor ville resultatet for året ha vært 67,5 MNOK.

Balanse

Samlet forvaltningskapital utgjorde 7 497 MNOK per 31. desember 2020, opp fra 3 495 MNOK ved utgangen av 2019. Bankens netto utlån til kunder var 5 557 MNOK, opp fra 2 713 millioner ved utgangen av 2019 inkludert periodiserte agentprovisjoner og etableringsgebyrer på 128 MNOK. Økningen i netto lån skyldes primært fusjonen. Av utestående netto utlån per 31. desember var 1 662 MNOK til finske kunder, som utgjorde 30 prosent av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder var 6 061 MNOK (2 806 MNOK ved utgangen av 2019). Bankens bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde 1 709 MNOK.

Samlet egenkapital var 1 244,5 MNOK og kjernekapitaldekning (CET 1) var 21,8 prosent. Banken benytter seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innføring av effektene IFRS 9 vil ha for bankens kapitaldekning. Uten bruk av overgangsreglene ville kjernekapitaldekning (CET 1) vært 19,7 prosent.

Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 509,5 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -471,2 MNOK, noe som ga en netto kontantstrøm for perioden på 38,3 MNOK.

Finansiell risiko

Styret har vedtatt retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policy-dokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Hver av policy-

dokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for de enkelte risikotyper. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de forskjellige risiko-typene. Hver av policy-dokumentene gjennomgås minst årlig av styret. Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko og er hovedkilden til bankens inntjening. Det er etablert en risikoramme for å sikre at bankens toleranse for kredittrisiko opprettholdes. Beslutningen om å innvilge eller avslå en lånesøknad er basert på informasjon i lånesøknaden knyttet til inntekt, gjeld, boligforhold, antall barn og sivilstatus i tillegg til data fra kredittbyrå. Banken beregner søkerens forventede betjeningsevne og estimerer sannsynligheten for at kunden vil misligholde lånet. I tillegg er det etablert regler knyttet til inntekt, gjeldsgrad, alder og minste betjeningsevne for å kvalifisere for et lån.

Operasjonell risiko

Banken har middels til høy toleranse for operasjonell risiko i 2021 drevet av utvidelse av forretningsområder i forbindelse med fusjonen, og middels til lav toleranse fra 2022. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet, samt produkter til SMB markedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, distribusjon, scorekort og innskudd.

Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter

operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid.

I 2020 gjennomgikk banken en fusjon og jobber med en strategi for å forenkle antall systemer fra de fusjonerte bankene. Banken justerte også organisasjonen gjennom frivillige sluttavtaler for å tilpasse seg markedsforhold og oppnå kostnadsbesparelser. Operasjonell risiko i denne fasen har blitt sett på som høyere enn normalt, men ingen kjente betydelige driftsforstyrrelser eller svakheter ble identifisert i bankens driftsprosesser.

Likviditetsrisiko

Banken har lav toleranse for likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved å overvåke forventet kontantstrøm på kort sikt samt forfall på plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedene. Det utføres rutinemessige stresstester.

En betydelig del av bankens eiendeler består av lett omsettelige pengemarkedsfond, sertifikater og obligasjoner.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra personmarkedet. Likviditets-porteføljen fordeles mellom innskudd i finans-institusjoner og investeringer i sertifikater og obligasjoner med høy kredittrating og med høy likviditet. Bankens innskudd i Norge består i all vesentlighet av innskudd under 2 MNOK og dermed innenfor innskuddsgarantibeløpet og 100 000 euro i andre land, siden høyere innskudd anses som mindre stabile. Gjennom 2020 har banken hatt en betydelig likviditetsbeholdning og likviditetsrisikoen har vært vurdert som lav.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter, herunder renterisiko, motpartsrisiko og valutarisiko i likviditetsforvaltningen. Banken har som mål å ha lav

markedsrisiko. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i sertifikater og obligasjoner med kort rentebinding og god likviditet.

Banken styrer motpartsrisiko (kredittrisiko) i likviditetsforvaltningen gjennom risikorammer. Det er etablert regler for hvor mye av likviditeten som kan investeres i ulike risikoklasser. Det er også etablert regler for maksimal eksponering mot en enkelt motpart basert på motpartens rating.

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser, men har et lite volum fastrenteprodukter på innskudd. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for renteendringer. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2020 vært lav.

Banken sikrer sin valutaeksponering slik at valutarisikoen holdes lav.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

BRABank hadde ved årsskiftet 58 ansatte, 36 menn og 22 kvinner ved årsslutt. I forbindelse med fusjonen ble det inngått frivillige sluttavtaler med 17 som per 31.12.20 var i oppsigelsestid. BRABank sine ansatte er primært i aldersgruppen 27 og 44 år.

Styret i BRABank består av 8 medlemmer, 3 kvinner og 5 menn, hvorav den ene er ansattvalgt.

Sykefraværet var på 0,68% i 2020, og målsetningen er å ligge lavere enn 5%. I løpet av året har banken hatt forskjellige aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen samt forebygge sykefravær. Banken har fastsatt

retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunnlag av etnisitet, nasjonalitet, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemning. Det har ikke vært rapportert om arbeidsskader eller ulykker i løpet av året.

Redegjørelse om samfunnsansvar

BRABank tilbyr usikret finansiering til privatpersoner som er kvalifiserte i henhold til en automatisert kredittvurdering. Større lånebeløp blir også sjekket manuelt. Banken har en streng policy når det gjelder ansvarlig markedsføring av lån og følger Forskrift om markedsføring av kreditt.

BRABanks hovedprodukt er kreditt uten sikkerhet til privatpersoner. Banken er opptatt av å ha en ansvarlig lånepolicy. Den skal både begrense konsekvensene for forbrukere ved mislighold og begrense utlånstapene til banken. Ved vurdering av søknader innhentes informasjon både fra kunden og fra eksterne kilder for å finne ut om kunden har økonomisk evne og vilje til å betjene lånet. Dette er innarbeidet i kundescoren, og lånesøknader som ikke oppfyller kriteriene avslås.

Banken er medlem av Finans Norge og er forpliktet til å følge og implementere finansnæringens etikkplakat. Vektlegging av holdninger, etikk og god forretningsskikk er en forutsetning for at finansnæringen skal fylle sin samfunnsrolle. Finansnæringen har høyere ambisjoner enn kun å oppfylle krav i lover, forskrifter og andre bestemmelser. Aktiv selvregulering, gode bransjestandarder og andre fellestiltak skal sikre tillit til næringen.

Som en samfunnsansvarlig bank har BRABank et kollektivt ansvar for å:

- Løse samfunnsoppdraget på en måte som ivaretar hensynet til alle bedriftens interessenter
- Spre kunnskap om personlig økonomi til kunder generelt og til ungdom spesielt slik at disse får grunnlag for å ta gode økonomiske beslutninger
- Arbeide for en sunn, sikker, stabil og ansvarsfull finansnæring
- Ivareta hensynet til åpenhet og ansvarlighet i egen forretningsdrift
- Bidra til sunn og god konkurranse i markedet
- Etterleve bransjestandarder - herunder god rådgivningsskikk og næringens felles kompetansestandarder for rådgivning og salg
- Unngå rutiner og systemer, herunder incentivsystemer, som fremmer kortsiktig tenkning og på lengre sikt skader bedriftens interessenter, bedriften selv og den samlede finansnæringen
- Følge opp brudd på bransjestandarder og interne standarder

Samfunnsrollen gjenspeiles i BRABanks etiske regelverk som gjelder for alle ansatte og for styret. Dette dokumentet skal sikre hvordan banken skal oppføre seg overfor ansatte, kunder, leverandører og samfunnet generelt.

BRABank skal følge lover og regler, kommunisere åpent, ærlig og tydelig, ikke ha støtende markedsføring eller som strider mot samfunnsnormer.

For å oppnå dette er selskapet avhengig av gode arbeidsrammer og medarbeidere som utøver dette i praksis, enten i sin dialog med kunder, behandling av lånesøknader, utvikling av nye produkter eller i forhandlinger med leverandører. Det er utarbeidet styrende dokumenter og retningslinjer for håndtering av personvern, hvitvasking, korrupsjon etc. Det daglige ansvaret for håndheving og rapportering er underlagt selskapets

CRO/CCO (Chief Risk Officer/Chief Compliance Officer).

Miljøavtrykk

Selskapet resirkulerer avfall og har få parkeringsplasser tilgjengelig, både for ansatte eller besøkende.

Det er tilrettelagt for å kunne sykle/løpe til jobb, med garderober/dusjer og låst sykkelparkering.

Det er utstyr tilgjengelig for videokonferanser og telefonmøter for å erstatte flyreiser.

Arbeidsintegrering

BRABank ønsker å være en inkluderende virksomhet for alle ansatte. Selskapet har etablert et internasjonalt miljø, med ansatte fra flere forskjellige land.

Redegjørelse om foretaksstyring

Styret i BRABank skal sikre at selskapet har god virksomhetsstyring for å drive verdiskaping for aksjonærene og fremme ansvarlig forretningsadferd. BRABanks sin foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets strategiske mål.

BRABank ASA er notert på Euronext Growth Oslo og er underlagt norsk verdipapirlovgivning og børsforskrifter. Banken søker å etterleve, der det er relevant, Norsk anbefalinger for eierstyring og selskapsledelse; sist revidert 17. oktober 2018 («anbefalingskoden»). Anvendelsen av anbefalingen er basert på "overholde eller forklare" prinsippet, og eventuelle avvik fra anbefalingen blir forklart under hvert enkelt emne. BRABank ASAs styringsrammer er underlagt en årlig gjennomgang av styret (eller "styret"), og redegjørelsen fremkommer lenger ned.

Virksomheten

Målet med BRABank ASA er definert i vedtektene, artikkel § 1 (2), som sier: «BRABanks formål er å drive alminnelig bankvirksomhet, herunder utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.» Styret har utviklet klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten innenfor rammen av definisjonen av virksomheten, for å skape verdier for aksjonærene. Styret har vedtatt rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko. Selskapets mål, strategier og risikoprofil er underlagt en årlig gjennomgang av styret.

Selskapskapital og utbytte

Styret skal påse at det opprettholdes en tilfredsstillende egenkapitalandel i selskapet i tråd med gjeldende regelverk for krav til egenkapital. Selskapet er fokusert på å øke sin forbrukslånsvirksomhet og produkter

innenfor SMB-markedet med et nordisk fokus. Eventuell fremtidig beslutning om utbytte vil avhenge av selskapets finansielle stilling, driftsresultat og kapitalkrav.

Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Selskapet har kun én aksjeklasse, og alle aksjene har de samme rettighetene i selskapet.

På generalforsamlingen har hver aksje én stemme, med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak.

Styret skal påse at selskapet overholder allmennaksjeloven §§ 3-8 og 3-9 i avtaler mellom selskapet og parter som er nevnt der. Ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, nærstående parter, styremedlemmer eller medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, vil styret innhente en uavhengig tredjeparts vurdering.

Ethvert styremedlem og medlem av ledelsen skal umiddelbart varsle styret dersom vedkommende direkte eller indirekte har en interesse i en transaksjon eller avtale som er eller vurderes inngått av selskapet. Dette gjelder selv om styremedlemmet anses habil i behandling av saken.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer skal skje på børs eller på annen måte til børskurs.

Aksjer og omsettelighet

Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. BRABank er en norsk finansinstitusjon. Norsk rammelovgivning har generelle konsesjonsregler som gjelder alle norske finansinstitusjoner ved store erverv av aksjer (ti prosent eller mer).

Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets høyeste myndighet. Styret arbeider for å sikre at generalforsamlingen er et effektivt

forum for kommunikasjon mellom aksjonærene og styret, og oppfordrer aksjonærene til å delta i møtene.

Generalforsamlingen holdes normalt innen utgangen av mai hvert år. Styret kan når som helst innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5.

Styret vil legge til rette for at saksdokumentene skal være utførlige nok til at de gir grunnlag for å kunne ta stilling til de saker som reises.

Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.brabank.no. Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt. Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger.

Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Innkallingen vil inneholde nærmere informasjon om fremgangsmåte for å møte med fullmektig, herunder fullmaktsskjema. I tillegg vil det bli oppnevnt en eller flere personer som kan stemme på vegne av aksjeeiere som fullmektig.

Administrerende direktør og styrets leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig, eller det foreligger gyldig forfall.

Administrerende direktør og styrets leder har vært tilstede, men ikke styrets øvrige representanter.

Valgkomité

Selskapets vedtekter fastsetter at valgkomiteen skal ha minst tre medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter. Valgkomiteens medlemmer velges av

generalforsamlingen for en periode på et eller to år og kan gjenvelges.

Valgkomiteen skal anbefale kandidater til valg av styremedlemmer og styreleder, og gi anbefalinger til godtgjørelse til styremedlemmene, herunder styrets underkomiteer, samt å anbefale medlemmer til valgkomiteen.

Valgkomiteen bestod per 31.12.2020 av:

- Per G Braathen (leder)
- Petter Tusvik
- Nils Gunnar Hjellegjerde

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 8 medlemmer, 3 kvinner og 5 menn, hvorav en ansattvalgt. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at det fungerer godt som et kollegialt organ.

Ingen av selskapets ledende ansatte er styremedlemmer.

5 av 8 medlemmer i styret har egne aksjer i selskapet, eller som representant for nærstående parter, se note 7 aksjonærer. Styremedlemmene følger de alminnelige regler for primærinnsidere.

Styrets arbeid

Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan og styres i samsvar med fastsatt styreinstruks.

Styret har jevnlig fysiske (i forbindelse med Covid-19 er det benyttet videokonferanse for noen av møtene) styremøter og har 6 faste møter hvert år. Avhengig av sak og situasjon avholdes det ytterligere møter. Disse kan være fysiske/videokonferanse, telefon eller på sirkulasjon. I 2020 ble det avholdt til sammen 15 styremøter, hvorav 9 var ekstraordinære styremøter.

Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. I tillegg er det opprettet et godtgjørelsesutvalg.

Risikostyring og internkontroll

Styret skal sørge for at BRABank har forsvarlig internkontroll og systemer for risikostyring som er hensiktsmessig i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet. Internkontrollen og systemene skal også omfatte verdier og etiske retningslinjer.

Styret har vedtatt policy for risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styr

et. Revisjons- og risikoutvalget forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll.

Banken har en uavhengig risiko- og compliance funksjon.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelse for det enkelte styremedlem fremgår i note 11 i årsrapporten.

Honorarenes størrelse reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fastsetter årlig lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør i

BRABank. Bankens lønn og bonus fastsettes på grunnlag av en evaluering med vekt på konkrete faktorer fastsatt av styret.

Administrerende direktør avgjør lønn til ledende ansatte. Styret har utstedt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene fastsetter hovedprinsippene for selskapets leder-lønnspolitikk.

BRABank opererer i en bransje hvor humankapital er en viktig driver for suksess. Banken har opprettet en godtgjørelsesordning for ansatte i banken som omfatter opsjoner for ledende ansatte. Ordningen skal sikre at BRABank tiltrekker seg og beholder nøkkelperson.

For mer informasjon, se note 17 i årsrapporten

Informasjon og kommunikasjon

BRABank er notert på Euronext Growth i Oslo og er dermed underlagt løpende forpliktelser for noterte selskaper.

Selskapets kontakt med investorer er basert på åpenhet og likebehandling.

Styret har delegert ansvaret for dialog med investorer og aksjonærer til

administrerende direktør. Selskapet holder kvartalsvise presentasjoner som også offentliggjøres på bankens nettsider, sammen med års- og delårsrapportering.

Revisor

PWC er BRABanks revisor. Styret har sikret at revisor har utarbeidet en årlig plan for revisjonen. Revisor deltar i styremøter etter behov. Styret har et møte med revisor minst en gang i året hvor ledelsen ikke er til stede. Revisor presenterer til styret en gjennomgang av interne kontrollrutiner, herunder identifiserte svakheter og forbedringsforslag, minst en gang i året.

Revisorer gir en årlig skriftlig bekreftelse på at banken fortsatt tilfredsstillende kravene til uavhengighet.

Informasjon om godtgjørelse til revisorer, inkludert informasjon om honorarer betalt

for revisjonsarbeid og eventuelle honorarer som er betalt for andre spesifikke oppdrag, er inkludert i notene til regnskapet. På hver generalforsamling skal styret informere generalforsamlingen om alle tjenestene som leveres av revisorer og deres godtgjørelse.

Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger bankens økonomiske drift, styrkede finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene. Etter styrets mening gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over

utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

- Risikostyring i forhold til bankens måloppnåelse og definerte rammer fra styret
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i bankens virksomhet
- Risikostyring skal være en løpende prosess i banken og tilpasset bankens strategi

Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlighet etter balansedagen.

Oslo, den 18. februar 2021

I styret for BRABank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Viggo Leisner
Styrets nestleder

Irene Terkelsen
Styremedlem

Jan Kleppe
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Håvard Plathan
Styremedlem (ansattvalgt)

Øyvind Oanes
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Oddbjørn Berentsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

NOK i tusen	Note	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		562	2 331
Renterinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		380 448	355 104
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		0	409
Sum renteinntekter og lignende inntekter		381 009	357 844
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		51 036	53 615
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		3 413	5 601
Øvrige rentekostnader		7 062	3 181
Sum rentekostnader og lignende kostnader		61 512	62 396
NETTO RENTEINNTEKTER		319 498	295 448
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13	22 392	25 399
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 620	57 035
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og v.p.	5		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-1520	7 464
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		9 560	-5
Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta		8 040	7 459
Andre driftsinntekter		348	111
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		25 160	-24 067
SUM NETTO INNTEKTER		344 658	271 381

NOK i tusen	Note	2020	2019
Lønn og andre personalkostnader	11,17	48 729	32 284
Andre driftskostnader	11,12,20	-283 615	36 588
Av-/nedskrivninger, verdiendring og gevinster/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	17 411	5 940
SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		-217 474	74 812
DRIFTSRESULTAT FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		562 132	196 569
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3	190 605	110 390
RESULTAT FØR SKATT		371 527	86 179
Skatt på ordinært resultat	12	-7 321	21 571
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		378 847	64 609
Andre inntekter og kostnader		0	0
TOTALRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET		378 847	64 609
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til annen egenkapital		378 847	64 609
Sum overføring og disponeringer		378 847	64 609
Resultat pr aksje		4,00	1,36
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen		5,1 %	1,8 %

Balanseregnskap

NOK i tusen, 31.12	Note	2020	2019
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	2	50 145	54 351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2	197 198	154 717
Utlån til og fordringer på kunder	3	5 557 280	2 712 512
Rentebærende verdipapirer	4	678 354	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	783 592	457 112
Eierinteresser i andre konsernselskaper	5	192	11 192
Immaterielle eiendeler	6	13 502	20 607
Varige driftsmidler	6	1 303	872
Andre eiendeler	15	215 456	83 265
SUM EIENDELER		7 497 024	3 494 628

NOK i tusen, 31.12	Note	2020	2019
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9,1	6 061 318	2 806 011
Annen gjeld	15	7 445	2 298
Avsetninger	14	78 967	47 144
Ansvarlig lånekapital	16	104 823	40 000
Fondsobligasjonskapital	18,20	0	35 000
Sum gjeld		6 252 553	2 930 452
Egenkapital	7,8,17,18		
Aksjekapital		189 589	331 707
Overkursfond		659 989	127 092
Fondsobligasjonskapital	18,20	74 710	0
Annen innskutt egenkapital		7 669	7 159
Sum innskutt egenkapital		931 957	465 958
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		312 513	98 218
Sum egenkapital		1 244 470	564 176
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 497 024	3 494 628

Oslo, den 18. februar 2021

I styret for BRABank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Viggo Leisner
Styrets nestleder

Irene Terkelsen
Styremedlem

Jan Kleppe
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Håvard Plathan
Styremedlem (ansattvalgt)

Øyvind Oanes
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Oddbjørn Berentsen
Administrerende direktør

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å overføre årets overskudd på 378,8 MNOK til annen egenkapital.

Kontantstrømoppstilling

NOK i tusen	2020	2019
Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	371 527	86 179
Ordinære avskrivninger	3 549	5 940
Endring i brutto utlån til kunder	343 102	-190 475
Endring i innskudd fra kunder	-809 735	204 170
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-329 026	7 102
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-420 583	112 918
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Investeringer i varige driftsmidler	-183	-308
Investeringer i immaterielle eiendeler	-5 990	-5 186
Endring i verdipapirer	465 030	-69 161
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	458 858	-74 654
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Endring i innskutt egenkapital	0	9 963
Opptak av ansvarlig lån	0	0
Opptak av fondsobligasjonslån	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	9 963
Netto kontantstrøm for perioden	38 276	48 227
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	209 068	160 841
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	247 344	209 068

Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
Balanse pr 01.01.18	324 736	125 155	6 577	34 160		490 628
Egne aksjer 01.01	-410	-645				-1 055
Kjøp og salg av egne aksjer	366	66				403
Utstedt nye aksjer	7 044	2 516				9 560
Emisjonskostnad				-550		-550
Opsjoner			582			582
Årets resultat				64 609		64 609
Balanse pr.31.12.19	331 707	127 092	7 159	98 218		564 176
IFRS9 effekt				-103 659	35 000	-78 659
Balanse pr.01.01	331 707	127 092	7 159	-5 440	35 000	485 518
Egne aksjer	92	19				111
Kapitalnedsettelse	-236 986	236 986				0
Kostnad fondsobligasjoner				-3 216	-9 958	-13 174
Opsjoner			287			287
Fusjon	94 776	295 892	223	-57 677	49 668	382 880
Årets resultat				378 847		378 847
Balanse pr.31.12	189 589	659 989	7 669	312 513	74 710	1 244 470

**NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020
BRABANK ASA****Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper****1. Selskapsinformasjon**

BRABank ASA er et norsk almennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Bankens tilbyr banktjenester i form av sikrede og usikrede utlån mot privat og bedriftsmarkedet, samt innskudd fra kunder i privatmarkedet.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 18. februar 2021.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for BRABank ASA er utarbeidet i samsvar 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 er i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

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.

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 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 kontantstrømmerkarakteristikk.

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. Se note 5

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.

Modellkarakteristikk

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 vedr. 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 boligslånskunder 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 kreditttap (ECL) for hvert segment. Det forventede kreditttapet (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 kredittisiko 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 kredittisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittisiko 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 kredittisiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

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.

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 fordelene.

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 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 Virksomhetssammenslutninger

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøpet skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld som ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (de vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi med verdiendringene presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdiendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvidet resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Badwill oppstår når anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet er lavere enn virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet. Denne inntektsføres umiddelbart.

Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA medførte en Badwill på 346 804 tusen kroner (se note 11 og note 20).

3.9. Pensjon

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

3.10. 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 3: 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 3: herunder klassifisering av finansielle eiendeler, vurdering av forretningsmodellen som omfatter eiendelene og vurdering av om de kontraktsmessige vilkårene for den finansielle eiendelen er SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) på hovedstolbeløpet.

Informasjon om forutsetninger og estimatusikkerhet som har en betydelig risiko for å resultere i en vesentlig justering i året som ble avsluttet 31. desember 2020 er inkludert i følgende noter:

Note 1 og note 3: Verdifall på finansielle instrumenter og herunder bestemmelse av input til ECL-målemodellen, inkludert viktige forutsetninger brukt for å estimere gjenvinnbare kontantstrømmer og innarbeidelse av fremtidsrettet informasjon. Banken har pr 31.12.20 og gjennom 2020 gjort vurderinger i forbindelse med Covid-19 som har medført økte tapsavsetninger.

Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Nok i tusen	2020	2019
Bankinnskudd	197 198	154 717
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	6 218	1 357
Klientmidler forsikringsformidling	2 359	3 355
Kontanter og kontantekvivalenter		
Norges Bank	50 145	54 351

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

IFRS 9 Finansielle instrumenter er godkjent av EU og ble obligatorisk fra 1. januar 2018 for selskaper som rapporterer etter IFRS.

BRABank implementerte IFRS 9 som følge av ny årsregnskapsforskrift fra 1. januar 2020.

IFRS 9 erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser og introduserer en enhetlig klassifisering og måling av finansielle eiendeler i forhold til deres kontantstrømsegenskaper. IFRS 9 innebærer en ny nedskrivningsmodell basert på forventede tap. IFRS 9 har betydning for bankens beregninger av tapsnedskrivninger, primært knyttet opp mot bankens utlån til kunder. Nedskrivning av finansielle eiendeler målt til amortisert kost skal etter IAS 39 foretas når det finnes objektive bevis for at et tap har inntruffet. IFRS 9 medfører en overgang fra IAS 39s «påløpt tap-modell» til en forventet tap-modell, hvor nedskrivning skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Modellen banken bruker for å beregne tapsnedskrivninger vil omfatte sannsynlighet for mislighold, eksponering på tidspunkt for mislighold og tap gitt mislighold, samt triggere for overgang på tvers av de tre ulike klassene som IFRS 9 introduserer:

- Friske
- Vesentlig økning i kredittrisikoen sammenlignet med førstegangsinnregning.
- Mislighold.

For finansielle eiendeler som inngår i nedskrivningsvurderingene etter IFRS 9, skal det måles og innregnes nedskrivninger etter

12-måneders forventet tap for finansielle eiendeler som anses for friske (stage 1/ klasse 1). Dvs utlån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning.

Overgangen til stage 2/ klasse 2 sammenlignet med førstegangsinnregning inntreffer når banken mottar informasjon som kan innebære vesentlig økt kredittrisiko, og aller senest når utlånet er mer enn 30 dager over forfall.

Bankens vurdering av tidspunktet for når vesentlig økning i kredittrisikoen inntreffer baserer seg på historiske, nåværende og fremtidige forventninger til

kontantstrømsegenskapene til de finansielle instrumentene som er gjenstand for nedskrivninger etter IFRS 9. Ved overgang til stage 3/ klasse 3 mislighold benytter banken seg av sin interne definisjon av mislighold som sier at mislighold inntreffer når kravet er mer enn 90 dager forfalt. I tillegg vil generelle forventede fremtidige makroforhold påvirke vurdering av tapsnedskrivninger. Effekten som følge av overgang fra IAS 39 til IFRS 9 førte på implementeringstidspunktet til en reduksjon av annen egenkapital på MNOK 103,6. BRABank har på implementeringstidspunktet ikke omarbeide sammenligningstallene for 2019. Banken benytter seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innfasing av effektene IFRS 9 vil ha for bankens kapitaldekning.

Tabellen nedfor viser balanseførte verdier i henhold til årsregnskapet for 2019, samt verdier omregnet etter IFRS9 på implementeringstidspunktet 1. januar 2020:

Balanse	31.12.2019	IFRS9 implementering	01.01.2020	Note
Eiendeler:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	54 351	0	54 351	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	154 717	0	154 717	
Brutto utlån til kunder	2 804 258	-2 804 258	0	1
Brutto utlån stage 1	0	2 095 988	2 095 988	1
Brutto utlån stage 2	0	286 348	286 348	1
Brutto utlån stage 3	0	489 585	489 585	1
Individuelle nedskrivning på utlån til kunder	-73 032	73 032	0	2
Gruppevise nedskrivning på utlån til kunder	-18 714	18 714	0	2
Nedskrivninger stage 1	0	-50 230	-50 230	2
Nedskrivninger stage 2	0	-26 018	-26 018	2
Nedskrivninger stage 3	0	-143 722	-143 722	2
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	457 112	0	457 112	
Eierinteresser i konsern	11 192	0	11 192	
Utsatt skattefordel	135	34 553	34 688	3
Andre immaterielle eiendeler	20 471	0	20 471	
Varige driftsmidler	872	0	872	
Andre eiendeler	9 451	0	9 451	
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter	73 814	-71 651	2 164	4
Sum eiendeler	3 494 628	-97 659	3 396 968	
Gjeld og egenkapital:				
Innskudd fra kunder	2 806 011	0	2 806 011	
Annen gjeld	39 090	0	39 090	
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 352	5 999	16 351	5
Ansvarlig lån	40 000	0	40 000	
Hybridkapital	35 000	-35 000	0	6
Sum gjeld	2 930 452	-29 001	2 901 451	
Aksjekapital	331 707	0	331 707	
Overkursfond	127 092	0	127 092	
Hybridkapital	0	35 000	35 000	6
Annen innskutt egenkapital	7 159	0	7 159	
Annen egenkapital	98 218	-103 659	-5 441	7
Sum egenkapital	564 176	-68 659	495 517	
Sum gjeld og egenkapital	3 494 628	-97 659	3 396 968	

Note:

- 1) - Utlån fordelt på stage grupper, reklassifisering av agentprovisjoner og opptjente renter
- 2) - Utlån fordelt på stage grupper, økte nedskrivninger utlån
- 3) - Skatteeffekt på økte nedskrivninger og aktivering av etableringsgebyrer
- 4) - Reklassifisering av agentprovisjoner
- 5) - Aktivering av etableringsgebyrer
- 6) - Hybridkapital (Fondsobligasjoner) - reklassifisering
- 7) - Ek effekt av økte nedskrivninger og aktivering av etabl gebyrer

3.1 Brutto utlån, off-balance og tapsavsetning per produkt og land - 31.12.2020

Beløp i tusen kroner

				Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån															
Norge	4 021 856	75 221	48 991	2 926 112	365 722	730 022	4 021 856	91 617	39 456	305 066	436 139	2 834 495	326 265	424 957	3 585 717
Finland	1 883 777	49 791	55 232	1 374 958	164 536	344 284	1 883 777	48 132	27 621	146 167	221 920	1 326 826	136 915	198 117	1 661 857
Sverige	190 360	3 425	-	118 189	14 973	57 199	190 360	2 690	1 742	23 552	27 983	115 499	13 231	33 647	162 378
Kredittkortlån				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge	42 704	-	138 526	37 874	-	4 829	42 704	683	-	1 098	1 781	37 192	-	3 731	40 923
Sverige	12 255	-	60 774	10 869	-	1 386	12 255	192	-	308	500	10 677	-	1 078	11 755
SMB og boliglån				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge	96 858	-	-	86 875	-	9 983	96 858	1 208	-	1 000	2 208	85 667	-	8 983	94 650
Totalt	6 247 811	128 437	303 523	4 554 877	545 230	1 147 703	6 247 811	144 521	68 819	477 191	690 530	4 410 356	476 412	670 513	5 557 280

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

3.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	2020
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	20 061
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-8 985
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	35 017
Konstaterte tap**	144 512
Kredittap på utlån i perioden	190 605

*Banken har ingen utstedte garantier eller tap på off-balance-poster pr 31.12.2020

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

3.3 Brutto utlån og off-balance per risikoklasse - 31.12.2020

Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	2 924 836	297 055	3 221 892	3 196 150	25 741	-
B	10 - 20 %	1 191 804	4 440	1 196 244	1 110 758	85 486	-
C	20 - 30 %	476 231	591	476 822	372 432	104 390	-
D	30 - 40 %	186 791	49	186 840	104 713	82 127	-
E	40 - 50 %	54 398	-	54 398	32 218	22 180	-
F	50 - 60 %	104 363	-	104 363	34 117	70 246	-
G	60 - 70 %	18 426	-	18 426	1 965	16 461	-
H	70 - 80 %	50 739	-	50 739	817	49 922	-
I	80 - 90 %	31 972	-	31 972	330	31 642	-
J	90 - 100 %	60 547	-	60 547	131	60 415	-
Misligholdte lån	100 %	1 147 703	1 388	1 149 091	-	-	1 149 091
Totalt		6 247 811	303 523	6 551 334	4 853 631	548 612	1 149 091

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.

3.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.01.2020 - 31.12.2020

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	2 095 989	286 348	489 585	2 871 922
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-255 695	255 695	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-56 846	-	56 846	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-243 455	243 455	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	60 152	-60 152	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	93 428	-93 428	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	84	-	-84	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	645 367	2 187	-	647 553
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-514 675	-85 409	-236 971	-837 055
Delvis tilbakebetalinger	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-59 123	38 406	5 001	-15 716
Brutto utlån per 01.10.2020	1 948 529	220 495	497 680	2 666 704
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	2 902 213	277 245	608 733	3 788 191
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-287 405	287 405	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-32 863	-	32 863	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-134 268	134 268	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	23 286	-23 286	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	72 920	-72 920	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2 521	-	-2 521	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	499 491	1 726	226	501 443
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-324 485	-28 466	-70 670	-423 621
Delvis tilbakebetalinger	-145 189	-19 590	-9 898	-174 677
Valutaeffekter	-80 855	-9 683	-19 691	-110 229
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	4 554 877	545 230	1 147 703	6 247 811
- herav lån med betalingslettelse	-	117 829	-	117 829

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2020	50 230	26 018	143 722	219 970
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-7 685	7 685	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 632	-	1 632	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-18 176	18 176	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	11 586	-11 586	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	5 773	-5 773	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	7 189	-	-7 189	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	17 672	105	-	17 777
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	126	-1 821	-75 132	-76 828
Endring i måling*	-9 000	678	69 148	60 825
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	180	-	-	180
Tapsavsetning per 01.10.2020	62 853	20 302	138 770	221 925
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	74 230	51 786	298 452	424 467
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-8 978	8 978	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 562	-	1 562	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-17 540	17 540	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6 750	-6 750	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7 712	-7 712	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	547	-	-547	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	11 637	67	4	11 708
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8 414	-2 846	-26 952	-38 212
Endring i måling*	8 870	10 623	62 677	82 169
Valutaeffekter	-2 373	-1 589	-7 564	-11 527
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	144 521	68 819	477 191	690 530

*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 01.01.2020	1 959 255	286 348	489 585	2 735 188
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-255 695	255 695	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-44 290	-	44 290	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-243 455	243 455	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	60 152	-60 152	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	93 428	-93 428	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	84	-	-84	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	645 367	2 187	-	647 553
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-488 814	-85 409	-236 971	-811 195
Delvis tilbakebetalinger	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-59 123	38 406	5 001	-15 716
Brutto utlån per 01.10.2020	1 850 212	220 495	485 123	2 555 830
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	1 227 019	155 348	239 509	1 621 876
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-145 954	145 954	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-24 930	-	24 930	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-72 779	72 779	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	19 855	-19 855	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	61 850	-61 850	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 762	-	-1 762	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	306 879	1 382	206	308 467
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-232 287	-26 273	-64 888	-323 449
Delvis nedbetaling	-118 439	-16 410	-6 020	-140 868
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	2 926 112	365 722	730 022	4 021 856
- herav lån med betalingslettelser	-	76 620	-	76 620

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2020	48 250	26 018	143 722	217 990
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-7 685	7 685	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-760	-	760	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-18 176	18 176	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	11 586	-11 586	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	5 773	-5 773	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	7 189	-	-7 189	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	17 672	105	-	17 777
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	126	-1 821	-75 132	-76 828
Endring i måling*	-9 000	678	69 020	60 697
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	180	-	-	180
Tapsavsetning per 01.10.2020	61 745	20 302	137 770	219 817
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	29 897	20 660	149 481	200 039
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-5 788	5 788	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 112	-	1 112	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-8 325	8 325	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6 089	-6 089	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	5 992	-5 992	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	314	-	-314	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 324	52	-	7 375
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6 247	-2 526	-25 778	-34 551
Endring i måling*	-508	3 408	40 558	43 458
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	91 617	39 456	305 066	436 139

*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 01.10.2020	-	-	-	-
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	1 490 050	105 606	313 226	1 908 883
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-132 902	132 902	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-6 683	-	6 683	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-53 277	53 277	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	3 120	-3 120	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	9 467	-9 467	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	335	-	-335	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	192 130	344	-	192 474
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-70 734	-2 001	-2 710	-75 445
Delvis tilbakebetaling	-26 350	-3 076	-3 280	-32 706
Valutaeffekter	-80 356	-9 616	-19 457	-109 429
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	1 374 958	164 536	344 284	1 883 777
- herav lån med betalingslettelser	-	41 209	-	41 209

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2020	-	-	-	-
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	40 354	29 155	126 875	196 383
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2 972	2 972	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-424	-	424	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-8 107	8 107	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	524	-524	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1 366	-1 366	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	90	-	-90	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	4 307	15	-	4 322
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2 018	-292	-1 050	-3 360
Endring i måling*	9 786	6 300	19 840	35 926
Valutaeffekter	-2 356	-1 578	-7 416	-11 351
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	48 132	27 621	146 167	221 920

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

Forbrukslån Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2020	-	-	-	-
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	137 434	16 291	49 402	203 127
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-8 550	8 550	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-716	-	716	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-8 211	8 211	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	311	-311	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1 604	-1 604	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	19	-	-19	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8 957	-192	-128	-9 277
Delvis nedbetaling	-2 147	-105	-437	-2 689
Valutaeffekter	-498	-67	-235	-800
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	118 189	14 973	57 199	190 360
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kreditttap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
Tapsavsetning per 01.10.2020	-	-	-	-
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	3 081	1 971	20 620	25 672
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-219	219	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-21	-	21	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-1 108	1 108	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	137	-137	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	354	-354	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	9	-	-9	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-120	-27	-56	-203
Endring i måling*	-377	915	2 153	2 690
Valutaeffekter	-17	-11	-148	-176
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	2 690	1 742	23 552	27 983

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

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2020	-	-	-	-
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	47 709	-	6 596	54 306
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-534	-	534	-
- 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	405	-	-405	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	482	-	20	502
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1 065	-	-370	-1 435
Delvis tilbakebetaling	1 746	-	-160	1 586
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	48 743	-	6 215	54 958
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2020	-	-	-	-
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	898	-	1 475	2 373
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-4	-	4	-
- 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	135	-	-135	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	7	-	4	11
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-29	-	-69	-98
Endring i måling*	-131	-	126	-5
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	874	-	1 406	2 281

*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 01.01.2020	136 734	-	-	136 734
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-12 557	-	12 557	-
- 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 utstedt eller kjøpt	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-25 860	-	-	-25 860
Delvis tilbakebetalinger	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 01.10.2020	98 317	-	12 557	110 874
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	-	-	-	-
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	-11 442	-	-2 574	-14 015
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	86 875	-	9 983	96 858
- 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 01.01.2020	1 980	-	-	1 980
overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-872	-	872	-
- 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 utstedt eller kjøpt	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	128	128
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 01.10.2020	1 108	-	1 000	2 108
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	-	-	-	-
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*	100	-	-	100
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	1 208	-	1 000	2 208

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

3.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2020

Beløp i tusen kroner	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
Total	690 530	684 385	670 479	718 776
Forbrukslån	686 042	679 896	665 990	714 287
Kredittkortlån	2 281	2 281	2 281	2 281
SMB- og boliglån	2 208	2 208	2 208	2 208
Norge	440 128	435 579	428 212	458 108
Forbrukslån	436 139	431 590	424 223	454 120
Kredittkortlån	1 781	1 781	1 781	1 781
SMB- og boliglån	2 208	2 208	2 208	2 208
Finland	221 920	220 350	213 910	232 023
Forbrukslån	221 920	220 350	213 910	232 023
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	28 483	28 456	28 357	28 644
Forbrukslån	27 983	27 956	27 857	28 144
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%).

Utlån, mislighold og nedskrivninger pr 31.12.2019

Banken vurderer månedlig utlånsporteføljen for å identifisere misligholdte og ikke-misligholdte engasjementer der tap kan påregnes som følge av nedsatt betjeningsevne hos kunden eller redusert verdi av bankens sikkerheter. Avdekker gjennomgangen risiko for tap resultatføres tapet som individuell nedskrivning.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Utlån og fordringer på kunder består av	31.12.2019
Brutto utlån	2 804 258
Nedskrivninger	91 746
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 712 512

Utlån- Mislighold og tap	31.12.2019
Brutto misligholdte lån	355 244
Nedskrivninger	73 032
Netto misligholdte lån	282 212

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning på individuelle utlån for SMB og Bolig er avsetninger til dekning av påregnelige tap som har identifisert objektive bevis for nedskrivning på balansedagen.

Nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	48 024
+/- Periodens endring	25 008
Individuelle nedskrivninger	73 032
-	
Nedskrivninger grupper av utlån	31.12.2019
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	19 379
+/- Periodens endring	-666
Gruppevise nedskrivninger	18 713

Samlede nedskrivninger for tap på lån utgjør 3,27 % av brutto utlån pr 31.12.19 mot 2,58 % pr 31.12.18.

I henhold til bankens policy for utlånspraksis gjennomføres ikke refinansiering av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nært forestående. Refinansieringer, herunder reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer, skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

Periodens tapskostnad består av	2019
Endring individuelle nedskrivninger	25 008
Endring gruppevise nedskrivninger	-666
Konstaterte tap på utlån	89 380
Inngående på tidligere konstaterte tap	-3 332
Periodens tapskostnad	110 390

Utlån og garantier	2019	2019
	Utlån	Garantier
Forbrukslån	2 608 175	0
Billån	37 285	0
Personmarked bolig	115 405	0
Bedriftsmarked	43 393	130
Sum	2 804 258	130

Fylke	2019	i %
Akershus	376 952	13,4 %
Aust-Agder	56 879	2,0 %
Buskerud	174 881	6,2 %
Finnmark	63 171	2,3 %
Hedmark	96 819	3,5 %
Hordaland	251 792	9,0 %
Møre og Romsdal	119 237	4,3 %
Nordland	133 610	4,8 %
Oppland	96 781	3,5 %
Oslo	387 930	13,8 %
Rogaland	221 231	7,9 %
Sogn og Fjordane	37 174	1,3 %
Trøndelag	193 173	6,9 %
Telemark	81 274	2,9 %
Troms	103 639	3,7 %
Vest-Agder	79 784	2,8 %
Vestfold	133 585	4,8 %
Østfold	175 796	6,3 %
Øvrige/Utland	20 550	0,7 %
Sum	2 804 258	100,0 %

Utlån fordelt på næringer	2019	i %
Ingen næring, personmarked og utland	2 760 865	98,5 %
Industri	0	0,0 %
Utvikling av byggeprosjekter	3 481	0,1 %
Varehandel, rep av motorvogner	4 154	0,1 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4 049	0,1 %
Informasjon og kommunikasjon	0	0,0 %
Omsetning og drift av fast eiendom	16 565	0,6 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	0	0,0 %
Tjenesteytende næringer ellers	15 144	0,5 %
Sum	2 804 258	100,0 %

Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

	2019
Kontraktsgarantier	130
Annet garantiansvar	0
Sum	130

Garantiene gjelder pliktige garantier knyttet til oppføring av bygg samt garanti knyttet til et transportmiddel.

Garantier er i all hovedsak gitt mot pant i kontantinnskudd. I noen tilfeller er også garantier innvilget mot pant i fast eiendom eller betryggende kausjoner.

Risikoklassifisering

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens kredittvurderingssystem. Alle kunder klassifiseres med en egen risikoklasse ved opprettelse av søknad.

Inndeling av risikoklasse for forbrukslån og billån er basert på søknadsscore og en intern score for kunder der banken har nok egenhistorikk. Risikoklasse for Næringskunder er basert på en manuell kredittvurderingsmodell som oppdateres minst årlig av banken.

Brutto utlån fordelt i risikoklasser ved utgangen av året	2019
Lav risiko	1 940 759
Medium risiko	441 856
Høy risiko	421 632
Sum	2 804 246

Risikoklasse ved utgangen av året Privat kunder - bolig, forbruk og billån	31.12.2019	i %
Lav risiko	1 929 446	70 %
Medium risiko	419 252	15 %
Høy risiko	412 167	15 %
Sum	2 760 865	100 %

Risikoklasse ved utgangen av året - Næringskunder	31.12.2019	i %
Lav risiko	11 324	26 %
Medium risiko	22 604	52 %
Høy risiko	9 465	22 %
Sum	43 393	100 %

Aldersfordelte restanser

Forbrukslån & billån, aldersfordeling	31.12.2019
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 893 295
Inntil 30 dager	256 735
30-59 dager	87 576
60-89 dager	54 020
90+ dager	353 833
Sum	2 645 460

Bolig, bedrifter og organisasjoner	31.12.2019
Ikke forfalte utlånsengasjementer	157 387
30-90 dager	-
90+ dager	1 411
Sum	158 798

Note 4: Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

	Risikovekt i %	Nominell verdi EUR	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, NOK	0 %	0	285 813	285 232	283 466	283 466
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	0 %	29 000	303 639	310 976	304 281	304 281
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10 %	0	88 000	88 579	89 028	89 028
Øvrige plasseringer	20 %	0	1 560	1 562	1 579	1 579
Sum rentebærende verdipapirer		29 000	679 012	686 350	678 354	678 354

Note 5: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Anleggsaksjer	Org.nr	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	142 860	0	142 860	1 000	0
Vipps AS	920 889 298	1 023 371	169	1 023 371	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0	1 192	1 192	87	87
SDC AS	16 98 81 38	2 745	77	2 261	2 214	2 277
Sum aksjer					3 348	2 411

Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 2 745 aksjer bokført til totalt MNOK 2,3 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.20.

Verdi på aksjene i norsk mineralutvikling var opprinnelig bokført til opprinnelig kostpris men er senere nedskrevet og har ingen bokført verdi på balansetidspunktet. Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13.

Andeler i verdipapirfond	ISIN	Risikovekt i %	Anskaffelseskostnad	Balanseført verdi 31.12.20
Alfred Berg OMF Kort	NO0010655152	10 %	98 403	101 642
Alfred Berg kort stat.	NO0008000239	10 %	202 475	203 766
DNB OMF	NO0010733017	10 %	153 905	154 366
Pluss Kort Likviditet II	NO0010606031	20 %	73	1 461
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	NO0010667678	10 %	100 000	102 236
Nordea FRN OMF	NO0010609894	10 %	40 000	41 671
DNB Global Treasury	NO0010756281	0 %	175 890	176 038
Sum verdipapirfond			770 745	781 181
Sum aksjer og andel verdipapirfond				783 592

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 8,8. Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

Banken har pr. 31.12.20 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie og de verken hver for seg eller samlet har noen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1 000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Sum eierinteresser i konsernselskaper						5 323	192

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2020	Egenkapital 31.12.20
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	1	-2 219
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
Sum eierinteresser i konsernselskaper	1	-2 197

Note 6: Varige driftsmidler

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år
 Inventar/innredninger – 5 år
 Immaterielle eiendeler – mellom 5 og 10 år

Immaterielle eiendeler består av kjernesystem fra SDC, Autobahn oppkjøp og andre aktiverte IT-utviklingskostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2020	2 657	36 226
Tilgang ved fusjon	1 647	64 860
Årets tilgang	183	5 990
Anskaffelseskost pr 31.12.2020	4 487	107 076
Akkumulerte avskrivninger 01.01	1 785	15 755
Årets utrangeringer	31	3 243
Årets avskrivninger	1 367	74 576
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.20	3 184	93 574
Bokført verdi pr.31.12.20	1 303	13 502
Årets ordinære avskrivninger	484	3 065
Årets ordinære nedskrivninger	0	13 862

Leie av banklokaler

BRABank ASA har hovedkontor i Holbergsgt. 21 i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 699 kvadratmeter med Eiendomsspar AS. Leieforholdet løper i 8 år fra 01.03.2017 til 28.02.2025. Banken har avdelingskontor i Starvhusgaten 4 i Bergen. Det er tegnet leiekontrakt for 1 500 kvadratmeter med Brage Eiendom AS. Leieforholdet løper frem til 30.04.2022 og 30.09.2023 for ulike deler av lokalet.

Note 7: Aksjonærer

Bankens 20 største aksjonærer

Aksjekapitalen består av 94 794 380 aksjer med pålydende NOK 2 pr aksje. Aksjene består av en klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

Aksjonærer per 31.12.2020:

Rangering, 2020	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	9 615 991	10,1 %
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	2 197 651	2,3 %
11	Songa Capital AS	1 945 665	2,1 %
12	Shelter AS	1 945 486	2,1 %
13	Raiffeisen Bank International AG	1 879 972	2,0 %
14	Lindbank AS	1 838 007	1,9 %
15	MP Pensjon PK	1 701 677	1,8 %
16	Netrom AS	1 611 371	1,7 %
17	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	1 469 589	1,6 %
18	Nordic Private Equity AS	1 393 840	1,5 %
19	HSBC Bank Plc	1 367 606	1,4 %
20	Jenssen & Co AS	1 287 879	1,4 %
Sum 20 største aksjonærer		55 001 603	58,0 %
Andre aksjonærer		39 792 777	42,0 %
Totale aksjer		94 794 380	100,0 %

Aksjonærer per 31.12.2019:

Rangering, 2019	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	SKAGERRAK SPAREBANK	4 409 380	9,30 %
2	FONDSAVANSE AS	3 072 986	6,48 %
3	UMICO - GRUPPEN AS	2 618 779	5,53 %
4	HJELLEGJERDE INVEST AS	2 600 000	5,49 %
5	LADEGAARD AS	2 406 032	5,08 %
6	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	2 374 760	5,01 %
7	LINDBANK AS	1 838 007	3,88 %
8	SHELTER AS	1 574 750	3,32 %
9	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	1 469 589	3,10 %
10	MP PENSJON PK	1 458 738	3,08 %
11	JENSSEN & CO AS	1 287 879	2,72 %
12	KROGSRUD INVEST AS	1 250 000	2,64 %
13	NORDIC PRIVATE EQUITY AS	1 187 768	2,51 %
14	JOLLY ROGER AS	1 149 074	2,42 %
15	INDEPENDENT OIL & RESOURCES PLC	900 000	1,90 %
16	BYHOLT AS	767 159	1,62 %
17	Whitetail Webservice Ltd	705 009	1,49 %
18	TRIPPEL-L AS	606 118	1,28 %
19	JARAS INVEST AS	440 909	0,93 %
20	ULLTVEIT-MOE	400 222	0,84 %
Sum 20 største aksjonærer		32 517 159	68,61 %
Andre aksjonærer		14 880 031	31,39 %
Totale aksjer		47 397 190	100,00 %

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	237 648	-	592 875	6 325	868 177
IT direktør	1 878 343	280 000	237 150	3 670	425 711
Drifts- og kredittdirektør	204 046	-	335 963	3 670	525 711
Compliance direktør	286 304	280 000	237 150	3 670	425 711
B2C og operations	95 373	-	217 388	1 986	338 933
Økonomidirektør	-	-	-	-	310 000
Styremedlemmer	3 102 281	-	-	-	-
Nærstående til styret og ledelse	6 500	-	-	-	-
Sum	5 810 495	560 000	1 620 526	19 321	2 894 243

Note 8: Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2020	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	189 589	338 866
Overkurs	659 989	127 092
Annen egenkapital	320 182	98 218
IFRS9 effekt	140 937	0
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-177 521	-20 607
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1 462	0
Ren kjernekapital (CET 1)	1 131 714	543 569
Hybridkapital	74 710	28 000
Kjernekapital (Tier 1)	1 206 424	571 569
Ansvarlig kapital	104 456	40 000
Totalkapital (Tier 2)	1 310 881	611 569
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	39 440	30 943
Foretak	17 038	35 631
Massemarkedengasjementer	3 522 163	1 701 086
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	24 258	40 499
Forfalte engasjementer	651 450	289 523
Andeler i verdipapirfond	49 569	61 179
Egenkapitalposisjoner	2 710	12 255
Øvrige engasjementer	361 071	84 136
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4 667 770	2 255 251
Operasjonell risiko	531 496	395 298
CVA risiko	600	0
Totale risikovektede eiendeler	5 199 796	2 650 549
Kapitaldekning		
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21,76 %	20,51 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23,20 %	21,56 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25,21 %	23,07 %
Uvektet kjernekapital i %	16,08 %	16,45 %

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 en periode på 5 år med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	19,74 %	20,51 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21,22 %	21,56 %
Totalkapital i % (Tier 2)	23,31 %	23,07 %
Uvektet kjernekapital i %	14,50 %	16,45 %

Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravforskriften.

Note 9: Likviditetsrisiko

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2020.

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Konter og kontantekvivalenter	50 145										50 145
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	197 198										197 198
Rentebærende verdipapirer	678 354										678 354
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	783 592										783 592
Utlån til og fordringer på kunder	51 237	52 153	43 218	421 759	641 547	690 619	671 252	525 890	3 714 463	59 738	6 871 877
Andre eiendeler										230 453	230 453
Totale Eiendeler	1 760 527	52 153	43 218	421 759	641 547	690 619	671 252	525 890	3 714 463	290 192	8 811 620
Gjeld og egenkapital											
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 949 305					66 002		50 330			6 065 638
Ansvarlig lån									152 371		152 371
Avsetninger	78 967										78 967
Annen gjeld	7 445										7 445
Egenkapital									85 917	1 169 760	1 255 677
Gjeld og egenkapital	6 035 717	0	0	0	0	66 002	0	50 330	238 288	1 169 760	7 560 097

Note 10: Renterisiko

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken.

I tabellen nedenfor er en oversikt over gjenværende tid til avtalt eller sannsynlig renteregulering av eiendeler og gjeld pr. 31.12.2020

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
Eiendeler											
Kontanter og kontantekvivalenter	50 145										50 145
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og fin.	197 198										197 198
Rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter									1 476 751		1 476 751
Utlån til og fordring på kunder		5 557 280									5 557 280
Andre eiendeler									215 648		215 648
Sum eiendeler	247 344	5 557 280	0	0	0	0	0	0	0	1 692 399	7 497 024
Gjeld og egenkapital											
Innskudd og gjeld til kunder	5 949 206	100				64 080		47 933			6 061 318
Ansvarlig lån			104 456								104 456
Annen gjeld									7 445		7 445
Avsetninger									79 333		79 333
Egenkapital			74 710						1 169 760		1 244 470
Sum gjeld og egenkapital	5 949 206	100	179 167	0	0	64 080	0	47 933	0	1 256 538	7 497 024

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalysen måler effekten på resultatet og egenkapitalen av +/- 1% endring i rentebærende eiendeler og gjeld for 2020. Endring på +/- 1% prosentpoeng anses som en hensiktsmessig utslagsstørrelse

	2020	2019
Effekt av 1% økning i rentenivå	1 000	560
Effekt av 1% reduksjon i rentenivå	-1 000	-560

Note 11: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader

Ledende ansatte er ihht. regnskapsloven definert til å være bankens ledergruppe.

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Natural- ytelse	Totalt
Ledende ansatte						
Administrerende direktør	2 378	54	289	185	12	2 918
Drifts- og kredittdirektør	1 522	31	173	183	12	1 921
Økonomidirektør	1 419	0	49	186	12	1 666
Compliancedirektør	1 417	31	50	187	12	1 698
IT-direktør	1 417	31	49	189	12	1 698
Leder B2B (fra 01.10.20)	350	0	11	46	2	409
Leder B2C og operations	1 340	139	49	186	12	1 727
Sum ledende ansatte	9 843	287	669	1 163	77	12 038

Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse, og er beskyttet mot eventuelle tap på sine incentivordninger.

Styret, tall i tusen	Honorar
Styrets leder	258
Styremedlem	155
Styremedlem (til 30.06.2020)	77
Styremedlem	155
Styremedlem	155
Styremedlem (ansattes repr.)	75
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
Sum styret	989

11.1 Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	35 430	23 289
Pensjoner	4 337	2 963
Arbeidsgiveravgift	5 707	4 029
Øvrige sosiale kostnader	3 255	2 002
Sum lønn og andre personalkostnader	48 729	32 284

11.2 Andre driftskostnader

Eksterne kjøpte tjenester	10 310	3 715
Leie av lokaler	5 399	2 890
Forsikringer	205	197
Revisjon og rådgivning	1 050	633
Medlemskontingenter bankorg.	1 948	929
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser*	-346 804	0
IT-kostnader	22 764	10 335
Andre administrasjonskostnader	0	16 813
Øvrige kostnader	21 514	1 076
Sum andre driftskostnader	-283 615	36 588

*gjelder inntektsføring av badwill ifm fusjon mellom Easybank og BRABank

Antall ansatte og årsverk	2020	2019
Antall årsverk pr. 31.12	58	24

I forbindelse med fusjonen ble det inngått frivillige sluttavtaler med 17 personer som per 31.12.20 var i oppsigelsestid.

Revisors godtgjørelse for 2020 beløper seg totalt til TNOK 1 870 som fordeler seg på TNOK 1 181 for revisjon, TNOK 11 for andre attestasjonstjenester og TNOK 678 for annen bistand.

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til styreleder, styret, administrerende direktør eller andre ansatte og nærstående av disse.

Pensjonsforpliktelser

Banken etablerte på slutten av 2003 en kollektiv ytelsespensjon for ansatte i banken, men ordningen ble endret i 2014 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert ordning fra 01.01.15.

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskap og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg av arbeidsgiveravgift og finansskatt regnskapsføres som personalkostnad. Bankens innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenstepensjon.

Note 12: Skatt

Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Resultat før skattekostnad	371 527	86 179
Permanente forskjeller	-2 885	655
Balanseførte kostnader v/emisjon	0	-550
Inntektsført Badwill	-346 804	0
Korreksjon feil skatt tidligere år	-51 121	0
Sum grunnlag skattekostnad	-29 284	86 284
Sum skattekostnad (25%)	-7 321	21 571
Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	371 527	86 179
Permanente forskjeller:		
Representasjon	24	73
Kontigenter	19	0
Opsjonsprogram	287	582
Renter fondsobligasjon	-3 216	0
Implementeringseffekt av IFRS 9	-138 212	0
Resultat fra tidligere BRABank før fusjon	-41 281	0
Nedskrivninger åpningsbalanse tidligere BRABank	-58 449	0
Inntektsført Badwill	-346 804	0
Sum permanente forskjeller:	-587 632	655
Balanseførte kostnader v/emisjon	0	-550
Årets endring i midlertidige forskjeller	6 273	231
Endring underskudd til fremføring	209 832	-8 352
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	0	78 164
Sum betalbar skatt (25%)	0	19 541

	2020	2019
Midlertidige forskjeller pr. 31.12:		
Driftsmidler	-74 767	-296
Verdipapirer	12 569	-244
Underskudd til fremføring	-656 074	0
Grunnlag utsatt skattefordel	-718 272	-540
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	179 568	135
Betalbar skatt	0	19 541
Endring i utsatt skatt/skattefordel	179 433	2 030
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	-186 754	0
Skattekostnad i resultatet	-7 321	21 571
Avstemming av skattekostnad:		
Resultat før skatt	371 527	86 179
Beregnet skatt	92 882	21 571
Faktisk skattekostnad	-7 321	21 571
Differanse	-100 203	0
Forklaring:		
Korreksjon skatt tidligere år	-12 780	0
25% av netto permanente forskjeller	-86 818	0
25% av endring MF som ikke skal balaneføres	-604	0
Sum forklart differanse	-100 203	0

Utsatt skattefordel balanseføres. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Note 13: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Tall i tusen	2020	2019
Garantiprovisjon	1	8
Formidlingsprovisjoner	21 666	24 769
Gebyrer betalingsformidling	724	621
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 392	25 399

Note 14: Avsetninger

Tall i tusen	2020	2019
Påløpte renteinntekter tradisjonelle utlån	0	628
Påløpte renteinntekter og avdrag forbruks- og billån	0	3 583
Påløpte renteinntekter fra likviditetsplasseringer	585	0
Forskuddsbetalte driftskostnader	17 229	2 164
Leverandørgjeld	24 994	7 133
Gjeld til kunder – innvilget ikke-utbetalte lån	594	115
Betalbar skatt	0	19 541
Annen gjeld ellers	35 565	13 980
Sum avsetninger	78 967	47 144

Note 15: Annen gjeld og andre eiendeler

Annen gjeld	2020	2019
Skattetrekk	4 215	1 357
AGA og finansskatt	1 675	900
Merverdiavgift	1 554	41
Sum annen gjeld	7 445	2 298

Andre eiendeler	2020	2019
Utsatt skattefordel	179 568	135
Periodiserte agent- og forhandlerprovisjoner	0	67 440
Annen eiendel ellers	35 888	15 690
Sum andre eiendeler	215 456	83 265

Note 16: Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er klassifisert som finansielle instrumenter til amortisert kost som verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

	2020	2019
Ansvarlig lånekapital	104 823	40 000
Sum ansvarlig lånekapital	104 823	40 000

Utstedte lån per 31.12.2020

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010811011	40 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	40 233	2 396
NO0010877863	15 000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14 755	276
NO0010804792	50 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	49 835	667
Sum ansvarlig lånekapital						104 823	3 339

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

	Balanse 31.12.19	Tilført ved fusjon	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.20
Ansvarlig lånekapital	40 000	64 398	6 302	-5 935	58	104 823

Note 17: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter**Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte**

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 1 860 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 1 566 000. Disse hadde strike kurs i 2017 på kr 9 og årlig økning i strike kurs på 5 % fram til 2021 da de utløper.

Aksjeopsjonsprogram for bonus tildelt i 2016

Banken etablerte et opsjonsprogram for bonus til nøkkelpersoner i 2017 vedrørende bonus opptjent for 2016. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 339 368. Disse hadde strike kurs i 2017 på kr 9. Disse utløper i 2021.

Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte

Styret i BRABank har på grunnlag av fullmakt gitt i ekstraordinær generalforsamling 16. juli 2020 tildelt 2 000 000 opsjoner til ledelsen med innløsningskurs 7 kroner per aksje. Innløsningskursen er satt lik gjennomsnittlig vektet aksjekurs første handelsdag på Merkur Market. Opsjonene kan utøves med 1/3 fra november 2021, 1/3 fra november 2022 og 1/3 fra november 2023, og utløper november 2024. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

RSUer - Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

I henhold til gjeldende CRD 4 krav skal minimum 50 % av den variable godtgjørelsen til ledelsen være egenkapitalinstrumenter. Ledelsen i tidligere Easybank valgte å få utbetalt 100 % av den variable lønnen for 2017 i RSUer (restricted share units). Disse tilbakeholdes og tildeles med 1/3 årlig i henhold til regelverket.

Forward kontrakter

BRAbanks (tidligere Easybanks) aksjonærer har tidligere ved ordinær generalforsamling 16/5-2018 gitt styret fullmakt til å etablere et aksjekjøpsprogram. Dette programmet består av 1 857 676 forwardkontrakter, og løp opprinnelig fra 2018 til 2021, med mulighet til forlengelse med tre nye år. Forwardprisen er kr 11 pr aksje tillagt et rentepåslag pr år. Styret foreslår at dette programmet kan forlenges med ytterligere tre år gitt vedtak på neste generalforsamling.

Øvrige opsjoner

I samarbeidsavtalen med Melin Medicals (nå Convene) fra juni 2019 er det inngått en investeringsavtale der Melin Medicals eierselskap gis rett til å kjøpe inntil 9,99% av BRAbanks utestående aksjer. Første 5% kan utøves innen 9 måneder til en kjøpspris på kr 11 pr aksje, og de neste 4,99% kan utøves i løpet av de påfølgende 15 månedene til en kjøpspris lik bokført verdi pr aksje.

Utestående frittstående tegningsretter

I forbindelse med bankens oppkjøp av bilkonsept og IT løsning i 2016 ble det utstedt 1,5 millioner frittstående tegningsretter med utøvelseskurs kr 9, årlig økning i utøvelseskurs på 10% og forfall 30.03.2021 med kurs kr 13,18. Det ble utøvet 100 000 tegningsretter til kurs kr 9 i 2017 og det gjenstår 1,4 millioner frittstående tegningsretter.

I forbindelse med fusjonen 1. oktober ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige BRABank omregnet til totalt 1 050 673 tegningsretter med utløp 23.03.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 42,79.

I forbindelse med fusjonen 1. oktober ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige Monobank omregnet til totalt 672 052 tegningsretter med utløp 23.05.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 19,81.

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte

Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	1 566 000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,13
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	3 376 135
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.20	3 368 577

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	339 368
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,80
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	948 704
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.19	948 704

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

Tildelingsdato	02.11.2020
Antall tildelte opsjoner	2 000 000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2020	1,26
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisinde modell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	2 516 401
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.20	248 760

Note 18: Fondsobligasjoner:

16.11.2017 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0010811003. Instrumentet har pålydende på NOK 25 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 700bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

04.09.2017 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0010804784. Instrumentet har pålydende på NOK 50 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 700bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

Fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og disse inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser og disse presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører at rentene ikke presenteres i resultatregnskapet under rentekostnader men som en reduksjon av bankens opptjente egenkapital. Skattefradraget for rentene regnes inn som en reduksjon av bankens bokførte skattekostnad.

Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater

Banken er gjennom utlån i det finske og svenske markedet eksponert for valutarisiko. Låneporteføljen i Finland er eksponert for svingninger i EUR/NOK ettersom alle lån i Finland er utstedt i EUR. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Finland lav ved finansiering gjennom innskudd fra kunder i EUR og ved bruk av EUR/NOK terminkontrakter.

Låneporteføljen i Sverige er eksponert for svingninger i SEK ettersom alle lån i Sverige er utstedt i SEK. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Sverige lav ved bruk av SEKNOK og EURSEK terminkontrakter.

31.12.2020, i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	9 395	4 165	13 560
Utlån til og fordringer på kunder	1 695 194	177 359	1 872 554
Andre eiendeler	305 733	0	305 733
Sum eiendeler	2 010 322	181 524	2 191 846
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 672 137	0	1 672 137
Annen gjeld	8 035	0	8 035
Sum gjeld	1 680 171	0	1 680 172
Nettoposisjon av terminkontrakter	-332 432	-178 607	-511 039
Netto valutaeksponering	-2 281	2 917	635

31.12.2020

Beløp i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Resultat/(tap) påvirkning av 1 % endring	-23	29	6
Resultat/(tap) påvirkning av 5 % endring	-114	146	32
Resultat/(tap) påvirkning av 10 % endring	-228	292	64

Sensitivitet

Banken er hovedsakelig eksponert for endringer i valutakurser EUR/NOK, SEK/NOK og EUR/SEK, hvor endringer i eurokursen mot norske kroner har størst effekt på bankens resultater.

Effekten på resultat etter skatt

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens investeringer i obligasjoner og finansielle instrumenter, samt retningslinjer og rammer for håndtering av valutarisiko relatert til den finske og svenske virksomheten. Banken benytter valutaterminkontrakter for å redusere bankens åpne netto valutaeksponering, og reduserer dermed valutarisikoen slik at denne er innenfor rammene etablert av styret. Dette medfører også at resultateffekten knyttet til valuta blir redusert.

Note 20: Fusjon

Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA ble gjennomført med juridisk og regnskapsmessig virkning fra 1. oktober 2020. Fusjonen er å anse som et virksomhetskjøp der Easybank ASA var overtakende selskap. Easybank ASA endret den 1. oktober 2020 navn til BRABank ASA. Fusjon som er et virksomhetskjøp, skal regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Oppkjøpsmetoden bygger på at det har funnet sted en regnskapsmessig transaksjon hvor det er oppnådd kontroll over netto eiendeler og forpliktelser. Eiendeler og gjeld i fra det overdragende selskapet er regnskapsført til virkelig verdi av de identifiserbare anskaffede eiendelene og de overtatte forpliktelsene på fusjonstidspunktet. Dette medførte i praksis en videreføring av netto bokførte verdier av eiendeler og forpliktelser etter nedskrivning av immaterielle eiendeler og driftsmidler i tidligere BRABank på 58,5 MNOK.

Bytteforholdet i fusjonen ble satt til 50/50, hvorav overtakende selskap gjorde en emisjon av 47.397.190 aksjer som ble utstedt til aksjonærer i overdragende selskap som vederlag for transaksjonen. Virkelig verdi på utstedelse av ny egenkapital ble målt med markedsbaserte verdsettelsesmetoder og utført av eksterne verdsetterne. Differansen mellom virkelig verdi på vederlaget og virkelig verdi av de identifiserbare anskaffede eiendelene og de overtatte forpliktelsene ble balanseført som badwill på fusjonstidspunktet, og badwill har blitt bokført som en inntekt under driftskostnader i løpet av fjerde kvartal 2020. Badwillen stammer hovedsakelig fra en lav Pris/Bok i tidligere BRABank.

Banken kjøpte i mai 2019 alle aksjene i Fundu AS. Fundu AS hadde utviklet et forretningskonsept rundt SMB produkter som banken senere har kommersialisert. Fundu AS ble i 2020 innfusjonert i banken med regnskapsmessig effekt fra 1. januar 2020.

Balanseført beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser i forbindelse med fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA per 30.09.2020:

	Easybank	BRABank	Kombinert	PPA justeringer	Andre justeringer	Åpnings- balanse
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50 294	0	50 294			50 294
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	161 363	85 031	246 394			246 394
Utlån til kunder	2 444 779	3 363 724	5 808 503			5 808 503
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	760 758	1 458 865	2 219 623			2 219 623
Utsatt skattefordel	26 890	114 772	141 663	14 612		156 275
Andre Immaterielle eiendeler	20 862	64 860	85 722	-57 626		28 096
Badwill	0	0	0	-346 804		-346 804
Varige driftsmidler	611	9 303	9 914	-823		9 090
Andre eiendeler	11 265	18 198	29 463			29 463
Sum eiendeler	3 476 823	5 114 751	8 591 574	-390 641	0	8 200 934
Gjeld og egenkapital						
Gjeld til sentralbanker	135 000	0	135 000			135 000
Innskudd fra kunder	2 724 533	4 202 852	6 927 384			6 927 384
Annen gjeld	54 804	66 192	120 996			120 996
Ansvarlig lån	40 000	64 398	104 398			104 398
Sum gjeld	2 954 336	4 333 442	7 287 778	0	0	7 287 778
Aksjekapital	94 813	125 184	219 997		-30 408	189 589
Overkursfond	364 097	755 554	1 119 651		-459 662	659 989
Hybridkapital	25 000	49 668	74 668			74 668
Annen innskutt egenkapital	7 211	223	7 434			7 434
Annen egenkapital	31 365	-149 319	-117 953	-390 641	490 070	-18 525
Sum egenkapital	522 487	781 309	1 303 796	-390 641	0	913 155
Sum gjeld og egenkapital	3 476 823	5 114 751	8 591 574	-390 641	0	8 200 934

Beregning av kjøpsprisjustering (PPA):

Bokført verdi av overdragende selskap per 30.09.20	781 309
Korreksjon for hybridkapital	-49 668
Virkelig verdi av emisjonsvederlaget	-341 000
Nedskrivning av immaterielle eiendeler	-57 626
Nedskrivning av driftsmidler	-823
Skatteeffekter	14 612
Badwill bokført i bankens åpningsbalanse	346 804

BRABank hadde for årets 9 første måneder frem til fusjonstidspunktet sum inntekter på 245,4 MNOK og resultat etter skatt på -31,0 MNOK

Balanseført beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser i forbindelse med fusjonen mellom Easybank ASA og Fundu AS per 01.01.2020:

Fundu AS	
Eiendeler	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	781
Utlån til kunder	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	0
Utsatt skattefordel	8 175
Andre Immaterielle eiendeler	0
Badwill	0
Varige driftsmidler	0
Andre eiendeler	1 269
Sum eiendeler	10 225
Gjeld og egenkapital	
Gjeld til sentralbanker	0
Innskudd fra kunder	0
Annen gjeld	7 012
Ansvarlig lån	0
Sum gjeld	7 012
Aksjekapital	992
Overkursfond	8 965
Hybridkapital	0
Annen innskutt egenkapital	0
Annen egenkapital	-6 744
Sum egenkapital	3 213
Sum gjeld og egenkapital	10 225

Easybank ASA hadde en kostpris på kjøpet av 100% av aksjene i Fundu AS på 11 MNOK. Bokført egenkapital i Fundu AS var på 3,2 MNOK.

Banken bokførte differansen mellom kostpris på aksjene og netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser, 7,8 MNOK, mot bankens egenkapital 01.01.20 etter kontinuitetsmetoden.

Note 21: Betingede utfall

BRABank vil som konsekvens av sin forretningsdrift i Norge og i utlandet regelmessig være part i rettstvister, primært innenfor innfordringsområdet.

Banken mottok 7. januar 2021 forliksklage med krav om erstatning for tap knyttet til handel i aksjer utstedt av Monobank ASA (senere BRABank ASA, som i 2020 ble innfusjonert i Easybank ASA). Påstanden i kravet er basert på at Monobank ASA skal ha gitt uriktig og villedende informasjon til markedet. Banken har imøtegått forliksklagen, og mener at det hverken er faktisk eller rettslig grunnlag for et erstatningskrav.

Per offentliggjøring av årsrapporten mener banken at ingen av tvistene anses å ha vesentlig betydning for vurderingen av selskapets finansielle stilling.



Til generalforsamlingen i BRABank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert BRABank ASAs årsregnskap som består av balanseregnskap per 31. desember 2020, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 18. februar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

IR@brabank.no