



Kvartalsrapport Q1 2022

BRABANK

Om BRAbank

Easybank ASA og tidligere BRAbank ASA fusjonerte 1. oktober 2020 for å utvikle en ledende digital nisjebank med nordisk distribusjonsplattform. Easybank var overtakende selskap i fusjonen, men endret navn til BRAbank ASA på fusjonstidspunktet.

Strategien er å levere attraktive betingelser til kundene, ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

BRAbank tilbyr lån, sparing, fakturasalg og betalingsformidling til privat- og bedriftsmarkedet. Forbruksfinansiering er største produktområde og banken har en europeisk skalerbar distribusjonsmodell. Banken har ledende skybaserte IT-løsninger med fokus på gode kundeopplevelser og attraktive partnertilbud.

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

BRAbank er en uavhengig bank med omtrent 1 500 aksjonærer og er notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet BRA.

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

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 1. kvartal 2022

Banken leverer et resultat før skatt på 34,3 MNOK for 1. kvartal 2022, og resultatet etter skatt endte på 25,9 MNOK. Annualisert egenkapitalavkastning endte på 8,3% for kvartalet.

Egenkapitalen er ved kvartalsslutt 1 333 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,26 kr.

Banken har i kvartalet fortsatt fokuset på god bankdrift og kostnadsfokus. Driftskostnadene endte på 39,4 MNOK, ned fra 45,1 MNOK i forrige kvartal.

Finansieringskostnaden har vært stabil sammenlignet med forrige kvartal, og banken har en annualisert finansieringskostnad i utgangen av kvartalet på 0,5%.

Markedsmessig har det vært god vekst i usikrede utlån i det finske markedet som har kompensert for volumnedgang i det norske markedet. Banken har i tillegg hatt vekst i det svenske markedet gjennom kvartalet.

Banken har ved utgangen av kvartalet en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2022

Resultat før skatt for 1. kvartal 2022 viste et overskudd på 34,3 MNOK sammenlignet med 36,8 MNOK i 1. kvartal 2021. Resultat etter skatt for 1. kvartal 2022 var 25,9 MNOK sammenlignet med 27,9 MNOK i 1. kvartal 2021.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 114,1 MNOK og sum inntekter var på 118,3 MNOK, mot 120,4 MNOK og 124,8 MNOK i samme kvartal 2021.

Sum driftskostnader var på 39,4 MNOK mot 42,4 MNOK i 1. kvartal i fjor.

Tapskostnader var på 44,6 MNOK mot 45,6 MNOK i 1. kvartal i fjor.

Balanseregnskap pr. 31.03.2022

Utlånsutviklingen har vært positiv gjennom kvartalet, trinn 1 utlån utgjorde 4 610 MNOK pr. 31.03.2022, mot 4 292 MNOK pr. 31.03.2021.

Forvaltningskapitalen utgjorde 6 891,0 MNOK pr. 31.03.2022, mot 7 835,8 MNOK pr. 31.03.2021.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 317,0 MNOK og ble redusert med 251,4 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 333,1 MNOK, mot 1 271,4 MNOK pr. 31.03.2021. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 639,9 MNOK. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, sertifikater og statsobligasjoner, og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 26,46%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 24,46% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 22,96% ved utgangen av kvartalet. Delårsregnskapet er ikke revidert. Inkludert kvartalets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 26,98%, 24,98% og 23,48%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 288% og 171% per 31.03.2022.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med hovedfokus på forbruksfinansiering. BRABank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige og en bred distribusjonsplattform.

Fokuset er å levere god avkastning for bankens eiere, effektiv drift, skape en trygg og spennende arbeidsplass for bankens ansatte, og tilby gode kundeopplevelser for bankens kunder og partnere.

Fremover vil BRABank fokusere på vekst i eksisterende markeder, ekspansjon til Spania og fortsette fokus på skalerbar og effektiv drift. Kapitalkravene er lavere utenfor Norge, og banken vil tilstrebe å optimalisere kapitalbruk for å øke egenkapitalavkastningen. Det blir fremover økt harmonisering av kapitalkrav på tvers av Europa noe som vil styrke konkurranseevnen til banken.

Banken har sterk soliditet ved kvartalsslutt med en ren kjernekapitaldekning på 22,96% som gir god margin til vårt lovpålagte kapitalkrav.

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

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	1.kv.2022	1.kv.2021	Året 2021
Renteinntekter		128,148	139,810	531,219
Rentekostnader		-14,017	-19,445	-60,382
Netto renteinntekter		114,131	120,365	470,837
Provisjons- og gebyrinntekter		5,587	6,606	28,803
Provisjons- og gebyrkostnader		-871	-1,147	-9,612
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-569	-1,104	-3,210
Andre inntekter		13	83	678
Netto andre driftsinntekter		4,160	4,439	16,659
Sum inntekter		118,291	124,803	487,496
Lønn og andre personalkostnader		-15,923	-15,246	-62,907
Andre administrasjonskostnader		-19,143	-20,552	-84,671
- herav markedsføringskostnader		-824	-570	-3,558
Avskrivninger		-2,450	-3,234	-12,366
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	0	0
Andre kostnader		-1,874	-3,343	-6,447
Sum driftskostnader		-39,390	-42,375	-166,391
Driftsresultat før tap		78,901	82,428	321,105
Tap på utlån	2	-44,556	-45,592	-151,001
Driftsresultat før skatt		34,345	36,836	170,104
Skattekostnad		-8,398	-8,966	-42,030
Resultat etter skatt		25,947	27,870	128,074

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker		49,988	50,097	49,980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		289,262	337,161	351,774
Utlån til kunder	2	5,073,395	5,159,576	5,031,036
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1,300,676	2,058,665	1,514,166
Utsatt skattefordel		129,140	170,602	137,538
Andre immaterielle eiendeler		16,936	14,030	15,719
Varige driftsmidler		9,468	16,177	10,204
Andre eiendeler		22,079	29,456	19,455
Sum eiendeler		6,890,945	7,835,764	7,129,873
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		0	0	0
Innskudd fra kunder		5,316,978	6,359,583	5,568,411
Annen gjeld	7	136,579	100,304	149,419
Ansvarlig lån	3	104,311	104,513	104,203
Sum gjeld		5,557,867	6,564,400	5,822,033
Aksjekapital		189,681	189,589	189,589
Overkursfond		660,322	659,989	659,989
Fondsobligasjonskapital		75,875	74,752	75,805
Annen innskutt egenkapital		11,929	8,048	11,404
Annen egenkapital		395,270	338,986	371,053
Sum egenkapital	4,5,6	1,333,077	1,271,364	1,307,839
Sum gjeld og egenkapital		6,890,945	7,835,764	7,129,873

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet 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 i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

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

Easybank ASA og BRAbank ASA fusjonerte 1. oktober 2020. Regnskapstallene for 2021 viser sammenlagte tall etter fusjonen. Regnskapstall frem til 1. oktober 2020 gjelder Easybank alene.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

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

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

3.1. Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter». Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbrukslån periodiseres over forventet løpetid på 34 måneder.

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

3.2. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige kontantstrømmerkarakteristikker. 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 kontraktmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost, men bankens beholdning av

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

Finansielle forpliktelser:

- amortisert kost

Denne kategorien består av "Innskudd og andre innlån fra kunder"

Måling til virkelig verdi

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

Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

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

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

Måling til amortisert kost

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

Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

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

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

Modellkarakteristikker

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

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

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

Alle misligholdte engasjementer plasseres i trinn 3 i modellen. Engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første innregning allokeres 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 € 50 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 3 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 kredittforringet.

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, LGD og EAD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrovurderinger for hvert enkelt produkt og land. Gjennom 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. 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 kredittap (ECL) for hvert segment. Det forventede kredittapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment. Formelen som brukes er: $ECL = PD * EAD * LGD$.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

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

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

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

3.3. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

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

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

3.4. Valuta

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

3.5. Skatt

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

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

3.6. Finansielle derivater

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

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

3.7. Pensjon

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

3.8. Vurderinger og estimater

Ved utarbeidelse av regnskapet har ledelsen gjort vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker anvendelsen av bankens regnskapsprinsipper og de rapporterte beløpene på eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

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

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

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

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 31.03.2022

	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån					
				Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt		
Forbrukslån																	
Norge	2,755,312	46,089	126,267	2,170,521	149,813	434,979	2,755,312	37,549	16,769	187,477	241,795	2,132,971	133,044	247,501	2,513,517		
Finland	2,515,974	66,055	280,046	2,247,994	163,375	104,604	2,515,974	73,226	29,931	50,259	153,416	2,174,768	133,445	54,345	2,362,558		
Sverige	151,167	3,345	76,951	138,695	7,281	5,192	151,167	2,860	1,207	4,377	8,444	135,835	6,074	815	142,724		
Kredittkortlån																	
Norge	544	-	-	163	-	381	544	10	-	100	110	153	-	281	434		
Sverige	2,097	-	-	627	-	1,470	2,097	1,614	-	386	2,000	-986	-	1,084	97		
SMB og boliglån																	
Norge	61,074	-	357,750	51,849	-	9,225	61,074	6,008	-	1,000	7,008	45,841	-	8,225	54,066		
Totalt	5,486,168	115,489	841,014	4,609,848	320,469	555,851	5,486,168	121,267	47,906	243,600	412,773	4,488,581	272,563	312,251	5,073,395		

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

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q1 2022
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-2,902
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-1,835
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-40,158
Konstaterte tap**	89,450
Kredittap på utlån i perioden	44,556

* Banken har ingen utstedte garantier pr 31.03.2022

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

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 31.03.2022

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 %	3,833,266	809,033	4,642,300	4,577,715	64,585	-
B	10 - 20 %	710,579	-	710,579	600,832	109,747	-
C	20 - 30 %	176,169	-	176,169	151,404	24,765	-
D	30 - 40 %	50,584	-	50,584	38,708	11,876	-
E	40 - 50 %	24,520	-	24,520	16,590	7,931	-
F	50 - 60 %	26,918	-	26,918	2,621	24,297	-
G	60 - 70 %	27,485	-	27,485	716	26,769	-
H	70 - 80 %	35,718	-	35,718	711	35,007	-
I	80 - 90 %	33,220	-	33,220	419	32,802	-
J	90 - 100 %	11,857	-	11,857	1,030	10,827	-
Misligholdte lån	100 %	555,851	31,981	587,832	-	-	587,832
Totalt		5,486,168	841,014	6,327,183	5,390,744	348,607	587,832

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

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.01.2022 - 31.03.2022

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	4,523,418	319,141	646,145	5,488,704
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-171,537	171,537	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-19,753	-	19,753	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-65,986	65,986	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	4,452	-4,452	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	67,362	-67,362	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2,412	-	-2,412	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	893,541	9,406	-6,075	896,873
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-471,223	-37,656	-146,383	-655,261
Delvis tilbakebetalinger	-146,774	-8,250	-13,662	-168,686
Valutaeffekter	-67,599	-4,813	-3,049	-75,461
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	4,609,848	320,469	555,851	5,486,168
- herav lån med betalingslettelser	-	41,578	-	41,578

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	124,169	49,741	283,757	457,667
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-6,173	6,173	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-863	-	863	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-12,721	12,721	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,234	-1,234	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7,894	-7,894	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	468	-	-468	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	25,957	270	-	26,227
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11,404	-6,113	-68,206	-85,723
Endring i måling*	-16,563	18,121	17,277	18,834
Valutaeffekter	-2,217	-904	-1,111	-4,232
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	121,267	47,906	243,600	412,773

*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 01.01.2022	2,357,828	164,471	468,192	2,990,491
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-92,622	92,622	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-11,160	-	11,160	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-46,380	46,380	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,671	-1,671	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	47,108	-47,108	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,732	-	-1,732	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	214,673	6,940	-6,075	215,538
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-233,281	-16,698	-69,596	-319,576
Delvis nedbetaling	-113,758	-5,705	-11,679	-131,141
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	2,170,521	149,813	434,979	2,755,312
- herav lån med betalingslettelser	-	4,361	-	4,361

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	42,742	20,738	190,859	254,339
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,575	2,575	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-325	-	325	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-7,498	7,498	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	313	-313	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4,534	-4,534	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	331	-	-331	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4,220	89	-	4,308
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,932	-2,074	-18,966	-24,972
Endring i måling*	-7,445	7,161	8,405	8,120
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	37,549	16,769	187,477	241,795

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

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	2,008,772	147,780	103,934	2,260,486
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-74,723	74,723	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-7,009	-	7,009	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-17,980	17,980	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,780	-2,780	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	18,319	-18,319	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	633	-	-633	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	605,241	2,178	-	607,419
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-207,597	-20,693	-16,021	-244,310
Delvis tilbakebetaling	-33,002	-2,543	-2,021	-37,566
Valutaeffekter	-62,638	-4,552	-2,864	-70,054
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	2,247,994	163,375	104,604	2,515,974
- herav lån med betalingslettelser	-	37,217	-	37,217

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	72,050	28,064	43,141	143,255
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-3,506	3,506	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-500	-	500	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-4,943	4,943	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	921	-921	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,136	-3,136	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	125	-	-125	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	20,555	171	-	20,726
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6,881	-4,013	-6,088	-16,981
Endring i måling*	-9,639	10,220	9,793	10,374
Valutaeffekter	-2,113	-859	-985	-3,957
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	73,226	29,931	50,259	153,416

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

Forbrukslån i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	75,161	6,890	63,533	145,584
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,192	4,192	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1,247	-	1,247	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-1,626	1,626	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,935	-1,935	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	68,567	288	-	68,855
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	3,071	-265	-61,077	-58,270
Delvis nedbetaling	360	-3	49	406
Valutaeffekter	-4,960	-260	-186	-5,406
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	138,695	7,281	5,192	151,167
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	1,841	939	48,417	51,198
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-93	93	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-35	-	35	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-280	280	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	225	-225	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1,182	10	-	1,192
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-59	-26	-42,951	-43,037
Endring i måling*	-98	741	-1,277	-635
Valutaeffekter	-103	-45	-126	-274
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	2,860	1,207	4,377	8,444

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

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	28,638	-	1,524	30,161
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-336	-	336	-
- 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	47	-	-47	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-27,185	-	50	-27,135
Delvis tilbakebetaling	-374	-	-11	-385
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	790	-	1,851	2,641
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	3,428	-	340	3,768
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-3	-	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	12	-	-12	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-533	-	-200	-733
Endring i måling*	-1,281	-	356	-925
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	1,623	-	486	2,110

*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 01.01.2022	53,020	-	8,963	61,983
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	5,061	-	-	5,061
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6,232	-	262	-5,970
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2022	51,849	-	9,225	61,074
- 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 01.01.2022	4,108	-	1,000	5,108
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*	1,900	-	-	1,900
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.03.2022	6,008	-	1,000	7,008

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

2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.03.2022

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
Total	412,773	389,549	349,404	507,107
Forbrukslån	403,655	380,431	340,286	497,990
Kredittkortlån	2,110	2,110	2,110	2,110
SMB- og boliglån	7,008	7,008	7,008	7,008
Norge	248,913	237,760	219,051	293,645
Forbrukslån	241,795	230,643	211,933	286,528
Kredittkortlån	110	110	110	110
SMB- og boliglån	7,008	7,008	7,008	7,008
Finland	153,416	141,605	120,615	201,965
Forbrukslån	153,416	141,605	120,615	201,965
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	10,444	10,183	9,738	11,497
Forbrukslån	8,444	8,183	7,738	9,497
Kredittkortlån	2,000	2,000	2,000	2,000
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

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

Note 3 – Verdipapirgjeld

Utstedte lån per 31.03.2022

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse- rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010804792	17,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	16,934
NO0010811011	23,500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23,500
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,821
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49,056
Sum ansvarlig lånekapital	105,500					104,311

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	31.03.2022	31.03.2021
Innbetalt aksjekapital	190,014	189,589
Overkurs	659,989	663,043
Annen egenkapital	381,077	316,110
IFRS9 effekt	42,053	88,502
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-128,711	-169,082
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1,301	-2,059
Ren kjernekapital (CET 1)	1,143,121	1,086,103
Hybridkapital	74,688	74,752
Kjernekapital (Tier 1)	1,217,809	1,160,855
Ansvarlig kapital	99,584	104,513
Totalkapital (Tier 2)	1,317,394	1,265,368
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	57,852	67,432
Foretak	13,756	11,248
Massemarkedsengasjementer	3,346,844	3,302,372
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	11,062	20,817
Forfalte engasjementer	453,716	578,336
Andeler i verdipapirfond	109,719	133,940
Egenkapitalposisjoner	2,698	4,936
Øvrige engasjementer	293,450	308,323
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4,289,099	4,427,404
Operasjonell risiko	689,710	531,496
CVA risiko	400	624
Totale risikovektede eiendeler	4,979,209	4,959,524
Kapitaldekning		
Ren kjernekapital i % (CET 1)	22.96 %	21.90 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	24.46 %	23.41 %
Totalkapital i % (Tier 2)	26.46 %	25.51 %
Uvektet kjernekapital i %	17.86 %	14.87 %

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

Ren kjernekapital i % (CET 1)	22.30 %	20.48 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23.81 %	22.01 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25.83 %	24.16 %
Uvektet kjernekapital i %	16.96 %	13.92 %

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.12.2021	189,589	659,989	75,805	11,404	371,053	1,307,839
Kostnad hybridkapital			71		-1,730	-1,659
Emisjon	92	333				425
Opsjonsprogram				525		525
Resultat Q1 2022					25,947	25,947
Egenkapital 31.03.2022	189,681	660,322	75,875	11,929	395,270	1,333,077

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Alle tall i NOK tusen	
Bokført egenkapital pr. 31.12.21*	1,232,035
Bokført egenkapital pr. 31.03.22*	1,257,202
Resultat før skatt 1. kvartal 2022	34,345
Resultat etter skatt 1. kvartal 2022	25,947
Antall aksjer 31.03.22	94,841
Bokført egenkapital pr aksje pr. 31.03.22*	13.26
Resultat pr aksje før skatt 1. kvartal 2022	0.36
Resultat pr aksje etter skatt 1. kvartal 2022	0.27
Annualisert avkastning på egenkapital 1. kvartal 2022*	8.3 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	1.kv.2022 NOK tusen	4.kv.2021 NOK tusen
Bruksrett+		
Inngående balanse	9,371	10,924
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer	248	
Avskrivning	-894	-1,553
Avganger		
Utgående balanse	8,725	9,371
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	-9,486	-11,030
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer	-248	
Leiebetalinger	936	1,609
Renter	-58	-65
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-8,856	-9,486
Andel kortsiktig gjeld	-3,695	-3,615
Andel langsiktig gjeld	-5,160	-5,871
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	3,745	3,664
1-2 år	3,121	3,352
2-3 år	2,289	2,416
3-4 år	0	403
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Øvrige nøkkeltall		
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	6	6
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato		0.025

Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	10.9 %
2	Hjellegjerde Invest AS	6,346,619	6.7 %
3	Skagerrak Sparebank	4,409,380	4.6 %
4	Fondsavanse AS	3,371,048	3.6 %
5	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	3,088,045	3.3 %
6	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2,719,589	2.9 %
7	Altitude Capital AS	2,645,751	2.8 %
8	Vida AS	2,581,654	2.7 %
9	Umico - Gruppen AS	2,168,779	2.3 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,115,950	2.2 %
11	Shelter AS	1,945,486	2.1 %
12	Jenssen & Co AS	1,845,879	1.9 %
13	Lindbank AS	1,838,007	1.9 %
14	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1,700,000	1.8 %
15	MP Pensjon PK	1,637,767	1.7 %
16	HSBC Bank Plc	1,367,606	1.4 %
17	Krogsrud Invest AS	1,250,000	1.3 %
18	Jolly Roger AS	1,203,147	1.3 %
19	Thon Holding AS	1,081,211	1.1 %
20	DNB Bank ASA	1,004,164	1.1 %
	Sum 20 største aksjonærer	54,703,981	57.7 %
	Andre aksjonærer	40,136,545	42.3 %
	Totale aksjer	94,840,526	100.0 %

Aksjonærliste pr. 25.04.2022

Historiske tall (tall før 4. kvartal 2020 gjelder for Easybank ASA alene)

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020	3.kv.2020
Renteinntekter	128,148	129 351	130 975	131 084	139 810	158 604	71 705
Rentekostnader	-14,017	-12 751	-12 522	-15 664	-19 445	-20 546	-12 618
Netto renteinntekter	114,131	116 599	118 453	115 420	120 365	138 058	59 087
Provisjons- og gebyrinntekter	5,587	6 951	7 186	7 864	6 606	2 377	7 528
Provisjons- og gebyrkostnader	-871	-3 562	-2 059	-2 684	-1 147	-2 770	-995
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-569	-1 002	223	-1 327	-1 104	855	2 467
Andre inntekter	13	713	-83	0	83	280	68
Netto andre driftsinntekter	4,160	3 100	5 267	3 854	4 439	742	9 068
Sum inntekter	118,291	119 699	123 720	119 274	124 803	138 800	68 155
Lønn og andre personalkostnader	-15,923	-19 161	-14 634	-13 866	-15 246	-22 039	-9 457
Andre administrasjonskostnader	-19,143	-22 203	-20 611	-21 305	-20 552	-23 106	-5 908
- herav markedsføringskostnader	-824	-1 243	-1 173	-572	-570	-1 016	-92
Avskrivninger	-2,450	-3 225	-3 140	-2 768	-3 234	-12 220	-1 821
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	0	0	0	346 804	0
Andre kostnader	-1,874	-477	-996	-1 630	-3 343	-12 333	-2 923
Sum driftskostnader	-39,390	-45 066	-39 381	-39 569	-42 375	277 106	-20 109
Driftsresultat før tap	78,901	74 633	84 339	79 705	82 428	415 906	48 046
Tap på utlån	-44,556	-37 228	-34 035	-34 147	-45 592	-90 803	-25 688
Driftsresultat før skatt	34,345	37 406	50 305	45 558	36 836	325 103	22 358
Skattekostnad	-8,398	-9 603	-12 426	-11 035	-8 966	18 479	-5 476
Resultat etter skatt	25,947	27 802	37 879	34 523	27 870	343 582	16 882

Balanse (Beløp i tusen kroner)	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020	3.kv.2020
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49,988	49 980	49 991	50 043	50 097	50 145	50 294
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	289,262	351 774	169 229	173 640	337 161	197 198	161 363
Utlån til kunder	5,486,168	5 488 704	5 399 838	5 369 711	5 698 991	6 247 811	2 666 704
- Nedskrivning på utlån til kunder	-412,773	-457 667	-454 084	-446 598	-539 415	-690 530	-221 925
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1,300,676	1 514 166	1 644 786	1 860 595	2 058 665	1 462 138	760 758
Utsatt skattefordel	129,140	137 538	147 141	159 567	170 602	179 568	26 890
Andre Immaterielle eiendeler	16,936	15 719	15 173	15 204	14 030	13 502	20 862
Varige driftsmidler	9,468	10 204	11 825	14 425	16 177	1 303	611
Andre eiendeler	22,079	19 455	51 121	238 687	29 456	35 888	11 265
Sum eiendeler	6,890,945	7 129 873	7 035 020	7 435 275	7 835 764	7 497 024	3 476 823
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	0	0	135 000
Innskudd fra kunder	5,316,978	5 568 411	5 510 527	5 925 974	6 359 583	6 061 318	2 724 533
Annen gjeld	136,579	149 419	77 035	100 020	100 304	86 778	54 804
Ansvarlig lån	104,311	104 203	104 092	104 570	104 513	104 456	40 000
Sum gjeld	5,557,867	5 822 033	5 691 655	6 130 565	6 564 400	6 252 553	2 954 336
Aksjekapital	189,681	189 589	189 589	189 589	189 589	189 589	94 813
Overkursfond	660,322	659 989	659 989	659 989	659 989	659 989	364 097
Hybridkapital	75,875	75 805	75 732	74 795	74 752	74 710	25 000
Annen innskutt egenkapital	11,929	11 404	9 631	8 299	8 048	7 669	7 211
Annen egenkapital	395,270	371 053	408 424	372 038	338 986	312 513	31 365
Sum egenkapital	1,333,077	1 307 839	1 343 365	1 304 710	1 271 364	1 244 470	522 487
Sum gjeld og egenkapital	6,890,945	7 129 873	7 035 020	7 435 275	7 835 764	7 497 024	3 476 823

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

ir@brabank.no