



easybank

Easybank ASA
Delårsrapport 2. kvartal 2020

Om Easybank

Easybank tilbyr finansiering, sparing, fakturakjøp og betalingsformidling til privatmarkedet, organisasjoner og bedrifter. Forbruksfinansiering er største produktområde. I tillegg har banken utlån til bolig, bil, SMB og organisasjoner.

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

Banken ble notert på OTC-listen 15. november 2016 med tickeren Easy.

Utvikling i 2. kvartal 2020

Banken gikk fra 1. januar over til forenklet IFRS 9. Grunnet denne overgangen vil flere av resultat- og balansepostene for 2. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 2 635,8 den 30.06.2020, hvorav MNOK 2 509,2 til forbruk og bil, MNOK 126,6 til SMB og bolig. Netto utlån til kunder, etter tapsnedskrivninger, utgjorde MNOK 2 412,5.

Banken har lansert Fakturasalg mot SMB markedet sammen med Conta Group AS. Primært grunnet Covid -19 situasjonen har utviklingen av det nye produktområdet tatt lenger tid enn forventet. Det er signert nye distribusjonsavtaler med nye partnere, og det er dialog med flere selskaper for ytterligere å styrke distribusjonen fremover.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2020

Resultat før skatt for 2. kvartal 2020 viste et overskudd på MNOK 19,1 sammenlignet med et overskudd på MNOK 21,5 i 2. kvartal 2019. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak lavere rentebærende utlånsbalanse samt økte utlånstap.

Netto renteinntekter var på MNOK 60 og sum inntekter var på MNOK 71,9.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,5 mot MNOK 19,8 i 2. kvartal i fjor. Tap på utlån utgjorde MNOK 33,3.

Annualisert avkastning på egenkapitalen i 2. kvartal var på 12,5%.

Balanseregnskap pr. 30.06.2020

Forvaltningskapitalen ble økt med MNOK 73,8 i kvartalet, og utgjorde MNOK 3 459,6.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 2 737,4 og ble økt med MNOK 29,1 i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde MNOK 502,7. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 976. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 21,99%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,44% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 19,47% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr.30.06.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen. Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 22,70%, 21,15% og 20,18%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 532% og 181% per 30.06.2020.

Utsikter

Fusjonen med BRABank ASA ble godkjent av Generalforsamlingene i begge banker 16. juli. Det planlegges for fusjon gjeldende fra 1. oktober avhengig av Finanstilsynets godkjenning.

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på konsumentfinansiering og produkter mot SMB- markedet.

Banken har ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon grunnet Covid-19 situasjonen, snarere tvert imot har banken en svært god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Banken har ikke opplevd økning i utlånstapene drevet av Covid- 19. Skulle situasjonen vedvare over lengre tid, vil betalingsevnen til bankens utlånskunder kunne påvirkes negativt som følge av økt arbeidsledighet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Det er allikevel forventet at bankens utlånstap vil gå opp dersom arbeidsledigheten øker.

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

Resultat

| | Note | Forenklet | | Forenklet | | |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | IFRS 9 | NGAAP | IFRS 9 | NGAAP | NGAAP |
| <i>Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)</i> | | 2.kv.2020 | 2.kv.2019 | 30.06.2020 | 30.06.2019 | Året 2019 |
| Renteinntekter | | 73 954 | 86 296 | 150 700 | 170 359 | 340 690 |
| Rentekostnader | | -14 000 | -15 870 | -28 348 | -31 289 | -62 396 |
| Netto renteinntekter | | 59 954 | 70 427 | 122 352 | 139 069 | 278 294 |
| Provisjons- og gebyrinntekter | | 5 987 | 11 649 | 12 487 | 24 000 | 42 552 |
| Provisjons- og gebyrkostnader | | -969 | -14 402 | -1 855 | -29 163 | -57 035 |
| Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip. | | 6 944 | 1 313 | 4 718 | 2 992 | 7 459 |
| Andre inntekter | | 0 | 107 | 0 | 107 | 111 |
| Netto andre driftsinntekter | | 11 961 | -1 332 | 15 350 | -2 063 | -6 913 |
| Sum inntekter | | 71 915 | 69 094 | 137 703 | 137 006 | 271 381 |
| Lønn og andre personalkostnader | | -8 490 | -7 713 | -17 233 | -15 630 | -32 284 |
| Andre administrasjonkostnader | | -5 398 | -8 643 | -12 261 | -16 144 | -27 148 |
| - herav markedsføringskostnader | | -208 | -2 637 | -1 319 | -5 531 | -7 578 |
| Avskrivninger | | -1 726 | -1 459 | -3 370 | -2 857 | -5 940 |
| Andre kostnader | | -3 877 | -1 952 | -6 659 | -4 380 | -9 440 |
| Sum driftskostnader | | -19 490 | -19 767 | -39 523 | -39 010 | -74 812 |
| Driftsresultat før tap | | 52 424 | 49 327 | 98 180 | 97 996 | 196 569 |
| Tap på utlån | 2 | -33 295 | -27 826 | -74 115 | -53 756 | -110 390 |
| Driftsresultat før skatt | | 19 129 | 21 501 | 24 065 | 44 240 | 86 179 |
| Skattekostnad | | -4 448 | -5 375 | -5 682 | -11 060 | -21 571 |
| Resultat etter skatt | | 14 681 | 16 126 | 18 383 | 33 180 | 64 609 |

Balanse

| <i>Balanse (Beløp i tusen kroner)</i> | Note | Forenklet | | |
|--|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | | IFRS 9 30.06.2020 | NGAAP 30.06.2019 | NGAAP 31.12.2019 |
| Eiendeler | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 50 342 | 54 039 | 54 351 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 328 664 | 223 925 | 154 717 |
| Utlån til kunder | 2 | 2 412 467 | 2 754 823 | 2 712 512 |
| Sertifikater og obligasjoner | | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn. | | 597 025 | 352 647 | 457 112 |
| Eierinteresser i konsern | | 11 192 | 11 148 | 11 192 |
| Utsatt skattefordel | | 29 006 | 0 | 135 |
| Andre Immaterielle eiendeler | | 20 433 | 20 834 | 20 471 |
| Varige driftsmidler | | 750 | 1 028 | 872 |
| Andre eiendeler | | 5 544 | 2 000 | 9 451 |
| Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter | | 4 171 | 77 884 | 73 814 |
| Sum eiendeler | | 3 459 594 | 3 498 330 | 3 494 628 |
| Gjeld og egenkapital | | | | |
| Gjeld til sentralbanker | | 135 000 | 0 | 0 |
| Innskudd fra kunder | | 2 737 411 | 2 842 277 | 2 806 011 |
| Annen gjeld | | 34 224 | 30 998 | 39 090 |
| Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter | | 10 266 | 17 532 | 10 352 |
| Ansvarlig lån | 3 | 40 000 | 75 000 | 75 000 |
| Sum gjeld | | 2 956 901 | 2 965 807 | 2 930 452 |
| Aksjekapital | | 331 799 | 331 663 | 331 707 |
| Overkursfond | | 127 111 | 127 080 | 127 092 |
| Hybridkapital | | 25 000 | 0 | 0 |
| Annen innskutt egenkapital | | 7 194 | 6 990 | 7 159 |
| Annen egenkapital | | 11 588 | 66 790 | 98 218 |
| Sum egenkapital | 4,5,6,7 | 502 693 | 532 522 | 564 176 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3 459 594 | 3 498 330 | 3 494 628 |

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 2. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2019, med unntak av;

Endringer i regnskapsprinsipper

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (forskriften) endres med virkning for regnskapsår som starter 1. januar 2020, og det innføres nye prinsipper i tråd med IFRS. De vesentligste effektene for banken knytter seg til klassifisering og måling av finansielle instrumenter som skal skje i samsvar med IFRS 9.

Som tillatt i overgangsbestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt å ikke omarbeide sammenligningstall. Sammenligningstall for 2019 rapportert i henhold til forskriften gjeldende fram til 31.12.2019, vil derfor ikke være sammenlignbare med informasjonen som presenteres for 2020.

Forskriften åpner også for at man for 2020 kan unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler og i stedet anvende tidligere prinsipper, og banken vil benytte seg av denne muligheten.

Forskjeller som oppstår ved overgangen til nye prinsipper, føres direkte mot egenkapitalen pr. 1. januar 2020, og effekten av endringene kommer frem av egne tabeller i note 1. Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter som vil bli benyttet fra 1. januar 2020.

Endringer i klassifisering og måling

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler etter IFRS 9, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmer karakteristika. Finansielle eiendeler skal klassifiseres og måles enten til;

- ✓ amortisert kost (AC)
- ✓ virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller;
- ✓ virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Klassifisering av en finansiell eiendel bestemmes av forretningsmodell for den porteføljen som instrumentet inngår i og hvilke kontraktsmessige kontantstrømmer instrumentet har. For finansielle eiendeler skal det skilles mellom gjeldsinstrument, derivat og egenkapitalinstrument. Et gjeldsinstrument er alle finansielle eiendeler som ikke er derivat eller egenkapitalinstrument. Gjeldsinstrumenter 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.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over utvidet resultat skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles til virkelig verdi. Bankens portefølje av verdipapirer vil fra 1.1.2020 balanseføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renter og inntekter fra utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» etter effektiv rentes metode.

Utlån til kunder består i all hovedsak av utlån til privatmarkedet og næringsmarkedet og utlån til kunder deles tilsvarende i to porteføljer.

Alle andre utlån til kunder har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse utlånene blir som tidligere regnskapsført til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter» etter effektiv rentes metode.

Sertifikater og obligasjoner er del av en portefølje hvor papirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendringer. Og gevinst/tap på valuta og verdipapirer.».

Aksjer og andeler som ble ført etter kostmetoden, vil nå bli målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendringer. Og gevinst/tap på valuta og verdipapirer» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte».

Det er noen endringer under finansielle forpliktelser, der påløpte renter vil etter overgangen inngå i samme linje som den enkelte underliggende forpliktelse. Bankens finansielle forpliktelser består av «Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner», «Innskudd fra kunder» samt «Ansvarlig lån» og alle poster måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Sum rentekostnader» etter effektiv rentes metode.

Nedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsnedskrivninger basere seg på fremtidig forventet tap, uten at det trenger å foreligge objektive bevis for tap. Den nye standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye utlån, ved at det skal gjøres nedskrivninger for forventet kredittap som følge av forventet mislighold de kommende tolv månedene. For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter etablering, skal det foretas nedskrivning for forventet kredittap over lånets levetid.

Tidligere regler innebærer at det avsettes til tap basert på at det foreligger objektive bevis på at verdifall har inntruffet på balansedagen mens det under IFRS 9 skal avsettes for forventet tap. De nye prinsippene gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter inkludert.

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 på kredittinstitusjoner

«Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» 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 tap gitt mislighold (LGD) vil gi uvesentlige tapsavsetninger, og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kredittap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles risikoegenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to segmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner.

Banken har beregnet forventet levetid for segmentene basert på porteføljenes gjennomsnittlige nedbetalinger i perioden 2016-2019. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering og konstaterte tap.

Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap i trinn 1, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved utbetaling. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter banken for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller. Lån med betalingslettelser medfører klassifisering i minimum trinn 2 (Covid 19 saker vil i det fleste tilfeller bli klassifisert i trinn 1). Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter effektiv rentes metode basert på brutto balanseført verdi av utlån.

Trinn 3 består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler for sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. Tapsmodellen legger til grunn forventet, et positivt og et pessimistisk scenario. Bankens forventninger til de makroøkonomiske variablene vil danne grunnlaget for sannsynlighetsvektig av de ulike scenariene. Banken har ved første gangs kjøring lagt til grunn at forventet tap for personkunder endres med 10 % i negativt og positivt scenario. For engasjementer mot næringsliv og boliglånskunder er porteføljen så liten at banken ikke trenger å bruke en kvantitativ modell.

Utover dette benytter banken samme modell for utregning av forventet tap på ubenyttede garantier og ubenyttet kreditt som for utlån til kunder.

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner

| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Sum |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder pr 01.01.20 | 2 095 989 | 286 348 | 489 585 | 2 871 922 |
| <u>Overføringer Q1</u> | | | | |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2 | -107 428 | 105 802 | 0 | -1 626 |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3 | -25 898 | 0 | 26 291 | 393 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1 | 21 060 | -21 829 | 0 | -769 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3 | 0 | -109 009 | 108 435 | -574 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2 | 0 | 15 825 | -19 094 | -3 269 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler | 176 511 | 567 | 0 | 177 078 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | -175 182 | -26 804 | -90 113 | -292 098 |
| Annet | -59 113 | 38 417 | 5 034 | -15 662 |
| Brutto utlån til kunder pr 31.03.20 | 1 925 939 | 289 318 | 520 138 | 2 735 395 |

| | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <u>Overføringer Q2</u> | | | | |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2 | -88 608 | 86 413 | 0 | -2 194 |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3 | -17 884 | 0 | 18 101 | 217 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1 | 31 841 | -33 555 | 0 | -1 714 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3 | 0 | -83 022 | 82 794 | -228 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2 | 0 | 14 451 | -17 298 | -2 848 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler | 154 031 | 53 | 0 | 154 084 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | -147 404 | -22 601 | -76 824 | -246 830 |
| Annet | -3 | -11 | -33 | -47 |
| Brutto utlån til kunder pr 30.06.20 | 1 857 912 | 251 045 | 526 878 | 2 635 836 |

| | Forventet tap over 12 måneder | Forventet tap over levetiden til instrumentet | Forventet tap over levetiden til instrumentet | Sum |
|------------------------------------|-------------------------------|---|---|----------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Tapsavsetninger pr 01.01.20 | 50 230 | 26 018 | 143 722 | 219 970 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <u>Overføringer Q1</u> | | | | |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2 | -2 820 | 6 028 | 0 | 3 208 |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3 | -680 | 0 | 7 719 | 7 039 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1 | 582 | -1 436 | 0 | -853 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3 | 0 | -8 303 | 32 508 | 24 205 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2 | 0 | 1 244 | -6 026 | -4 782 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler | 4 882 | 22 | 0 | 4 903 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | -1 882 | -2 471 | -27 088 | -31 440 |
| Annet | 180 | 0 | 0 | 180 |
| Tapsavsetninger pr 31.03.20 | 50 492 | 21 103 | 150 835 | 222 430 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <u>Overføringer Q2</u> | | | | |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2 | -2 451 | 5 171 | 0 | 2 721 |
| Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3 | -495 | 0 | 5 254 | 4 759 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1 | 1 479 | -1 848 | 0 | -369 |
| Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3 | 0 | -5 867 | 24 753 | 18 886 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2 | 0 | 1 104 | -5 476 | -4 372 |
| Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler | 3 005 | 2 | 0 | 3 008 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden | 2 615 | -1 628 | -24 679 | -23 693 |
| Annet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tapsavsetninger pr 30.06.20 | 54 646 | 18 037 | 150 686 | 223 369 |

| Brutto utlån | Stage1 | Stage2 | Stage3 | Total |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Forbrukslån- og billån | 1 743 869 | 251 045 | 514 321 | 2 509 235 |
| SMB og Bolig | 114 043 | 0 | 12 557 | 126 600 |
| Total | 1 857 912 | 251 045 | 526 878 | 2 635 836 |

| Nedskrivninger | | | | |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Forbrukslån- og billån | 53 538 | 18 037 | 150 686 | 223 369 |
| SMB og Bolig | 1 108 | 0 | 1 000 | 2 108 |
| Total | 54 646 | 18 037 | 150 686 | 223 369 |

| Netto utlån | | | | |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Forbrukslån- og billån | 1 690 331 | 233 009 | 363 635 | 2 286 974 |
| SMB og Bolig | 112 935 | 0 | 11 557 | 124 492 |
| Total | 1 803 266 | 233 009 | 376 192 | 2 412 467 |

| Spesifikasjon av tap på utlån | Q2 2020 | Q2 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Endring stage 1 | 4 154 | - |
| Endring stage 2/gruppenedskrivninger | -3 066 | 154 |
| Endring stage 3/individuelle | -149 | 9 694 |
| Konstaterte tap og tapsførte NPL renter | 32 356 | 17 978 |
| Totale tap i perioden | 33 295 | 27 826 |

Risikoklassifisering

| PD_band | Type lån* | Brutto utlån* | Andel |
|----------------|---------------|---------------|--------|
| >=0 and <0.1 | Etablerte lån | 803 843 | 40,7 % |
| >=0.1 and <0.3 | Etablerte lån | 678 843 | 34,4 % |
| >=0.3 and <0.5 | Etablerte lån | 83 169 | 4,2 % |
| >=0.5 and <1 | Etablerte lån | 78 114 | 4,0 % |
| >=0 and <0.1 | Nye lån | 231 379 | 11,7 % |
| >=0.1 and <0.3 | Nye lån | 90 592 | 4,6 % |
| >=0.3 and <0.5 | Nye lån | 3 100 | 0,2 % |
| >=0.5 and <1 | Nye lån | 3 413 | 0,2 % |

Økonomiske variabler brukt til måling av ECL

Modellen er basert på NiGEM modellen utviklet av UK Institute of Economic and Social Research. Følgende vektor har blitt benyttet: 40%, 30%, 30% for base, optimistisk og pessimistisk scenario på forventet tap. Utfallet kan være nær best scenario dersom to scenarioer avviker i samme størrelsesgrad.

| Produkt | ECL Rapportert under IFRS 9 | Base Scenario (40%) | Optimistisk Scenario (30%) | Pessimistisk Scenario (30%) |
|----------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Sikret billån | 2 492 | 2 561 | 2 229 | 2 664 |
| Depositumslån | 18 | 19 | 13 | 21 |
| Forbrukslån | 216 118 | 224 659 | 171 330 | 242 046 |
| Usikret billån | 2 599 | 2 657 | 2 374 | 2 745 |

Makrovariabler

| Indikator | Base scenario | | Optimistisk scenario | | Pessimistisk scenario | |
|----------------------------|---------------|--------|----------------------|--------|-----------------------|--------|
| | 12 mnd | 24 mnd | 12 mnd | 24 mnd | 12 mnd | 24 mnd |
| Arbeidsledighet (i tusen) | 157,5 | 118,8 | 124,1 | 81,7 | 213,0 | 163,9 |
| Månedlig GDP, NOK milliard | 277,7 | 286,3 | 290,5 | 302,0 | 270,2 | 276,2 |

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 40.

Note 4 - Kapitaldekning

| Beløp i tusen kroner | 30.06.2020 |
|---|----------------|
| Innbetalt aksjekapital | 331 799 |
| Overkurs | 127 111 |
| Annen egenkapital | 399 |
| IRFS 9 effekt | 64 798 |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler | -22 614 |
| Ren kjernekapital (CET 1) | 501 494 |
| Tellende hybridkapital | 25 000 |
| Kjernekapital (Tier 1) | 526 494 |
| Ansvarlig kapital | 40 000 |
| Totalkapital (Tier 2) | 566 494 |

Risikovektede eiendeler

| | |
|--|------------------|
| Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner | 0 |
| Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner | 65 733 |
| Foretak | 30 640 |
| Massemarkedengasjementer | 1 435 139 |
| Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom | 31 626 |
| Forfalte engasjementer | 374 457 |
| Utsatt skattefordel | 72 515 |
| Andeler i verdipapirfond | 83 229 |
| Egenkapitalposisjoner | 12 332 |
| Øvrige engasjementer | 75 263 |
| Risikovektede eiendeler kredittrisiko | 2 180 934 |

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Markedsrisiko | 0 |
| Operasjonell risiko | 395 371 |
| Totale risikovektede eiendeler | 2 576 305 |

| | |
|---------------------------------|---------|
| Ren kjernekapital ratio (CET 1) | 19,47 % |
| Kjernekapital ratio (Tier 1) | 20,44 % |
| Total kapital ratio (Tier 2) | 21,99 % |
| Uvektet kjernekapital | 15,03 % |

| | |
|--|---------|
| Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært; | |
| Ren kjernekapital ratio (CET 1) | 17,90 % |
| Kjernekapital ratio (Tier 1) | 18,93 % |
| Total kapital ratio (Tier 2) | 20,57 % |
| Uvektet kjernekapital | 13,54 % |

Resultat pr. 30.06.20 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen

| | Aksjekapital | Overkursfond | Hybridkapital | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | SUM |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital 31.03.2020 | 331 799 | 127 111 | 35 000 | 7 177 | -2 507 | 498 580 |
| Egne aksjer | 0 | 0 | 0 | 18 | 0 | 18 |
| Omklassifisering hybridkapital | 0 | 0 | -10 000 | 0 | 0 | -10 000 |
| Kostnad hybridkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | -586 | -586 |
| IFRS 9 effekt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultat Q2 2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 681 | 14 681 |
| Egenkapital 30.06.2020 | 331 799 | 127 111 | 25 000 | 7 194 | 11 588 | 502 693 |

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i tusen kroner

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Bokført egenkapital pr.30.06.20* | 477 693 |
| Resultat etter skatt hiå 2020 | 18 383 |
| Resultat etter skatt 2.kvartal 2020 | 14 681 |

Antall aksjer 30.06.20 47 397 190

(Beløp i kroner)

| | |
|--|-------|
| Bokført egenkapital pr aksje pr.30.06.20 | 10,08 |
| Resultat pr aksje etter skatt hiå 2020 | 0,39 |
| Resultat pr aksje etter skatt 2.kvartal 2020 | 0,31 |

Annualisert avkastning på egenkapital hiå 2020 7,8 %
 Annualisert avkastning på egenkapital 2.kvartal 2020 12,5 %

* Bokført egenkapital er ekskl. hybridkapital

Note 7 - Største aksjonærer

Pr 12.08.2020

| Rank | Beholdning | Andel | Navn |
|--------------------|-------------------|----------------|---------------------------------|
| 1 | 4 409 380 | 9,30 % | Skagerrak Sparebank |
| 2 | 3 844 349 | 8,11 % | Verdipapirfondet Alfred Berg |
| 3 | 3 072 986 | 6,48 % | Fondsavanse AS |
| 4 | 2 618 779 | 5,53 % | Umico - Gruppen AS |
| 5 | 2 600 000 | 5,49 % | Hjellegjerde Invest AS |
| 6 | 2 406 032 | 5,08 % | Ladegaard AS |
| 7 | 1 945 486 | 4,10 % | Shelter AS |
| 8 | 1 838 007 | 3,88 % | Lindbank AS |
| 9 | 1 458 738 | 3,08 % | MP Pensjon PK |
| 10 | 1 287 879 | 2,72 % | Jenssen & Co AS |
| 11 | 1 250 000 | 2,64 % | Krogsrud Invest AS |
| 12 | 1 166 668 | 2,46 % | Nordic Private Equity AS |
| 13 | 1 149 074 | 2,42 % | Jolly Roger AS |
| 14 | 890 000 | 1,88 % | Independent Oil & Resources Plc |
| 15 | 767 159 | 1,62 % | Byholt AS |
| 16 | 705 009 | 1,49 % | Whitetail Webservice Ltd |
| 17 | 606 118 | 1,28 % | Trippel-L AS |
| 18 | 440 909 | 0,93 % | Jaras Invest AS |
| 19 | 400 222 | 0,84 % | Ulltveit-Moe, Hildegunn Hodne |
| 20 | 400 000 | 0,84 % | B Finans AS |
| Sum topp 20 | 33 256 795 | 70,17 % | |
| | 14 140 395 | 29,83 % | Andre Aksjonærer |
| Totalt | 47 397 190 | | |

Historiske tall

| | Forenklet | | Forenklet | | NGAAP | | NGAAP | | NGAAP | | NGAAP | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | IFRS 9 | IFRS 9 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 |
| Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner) | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 |
| Renteinntekter | 73 954 | 76 746 | 84 669 | 85 662 | 86 296 | 84 062 | 81 225 | 73 862 | 65 615 | | | |
| Rentekostnader | -14 000 | -14 347 | -15 038 | -16 069 | -15 870 | -15 420 | -13 840 | -12 656 | -11 302 | | | |
| Netto renteinntekter | 59 954 | 62 399 | 69 631 | 69 593 | 70 427 | 68 643 | 67 385 | 61 206 | 54 313 | | | |
| Provisjons- og gebyrinntekter | 5 987 | 6 501 | 9 851 | 8 701 | 11 649 | 12 351 | 12 121 | 11 469 | 11 196 | | | |
| Provisjons- og gebyrkostnader | -969 | -885 | -14 485 | -13 387 | -14 402 | -14 761 | -13 476 | -12 297 | -9 988 | | | |
| Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip. | 6 944 | -2 226 | 2 436 | 2 030 | 1 313 | 1 679 | 305 | 182 | 191 | | | |
| Andre inntekter | 0 | 0 | 0 | 4 | 107 | 0 | 4 | 0 | 35 | | | |
| Netto andre driftsinntekter | 11 961 | 3 389 | -2 198 | -2 652 | -1 332 | -731 | -1 047 | -646 | 1 433 | | | |
| Sum inntekter | 71 915 | 65 788 | 67 433 | 66 942 | 69 094 | 67 912 | 66 338 | 60 560 | 55 747 | | | |
| Lønn og andre personalkostnader | -8 490 | -8 743 | -8 075 | -8 579 | -7 713 | -7 917 | -7 525 | -7 875 | -7 627 | | | |
| Andre administrasjonskostnader | -5 398 | -6 863 | -6 146 | -4 858 | -6 643 | -7 501 | -8 567 | -7 763 | -8 894 | | | |
| - herav markedsføringskostnader | -208 | -1 111 | -1 390 | -658 | -2 637 | -2 893 | -4 064 | -3 458 | -3 992 | | | |
| Avskrivninger | -1 726 | -1 645 | -1 577 | -1 506 | -1 459 | -1 397 | -1 301 | -1 236 | -1 205 | | | |
| Andre kostnader | -3 877 | -2 782 | -2 793 | -2 267 | -1 952 | -2 427 | -1 827 | -2 112 | -2 330 | | | |
| Sum driftskostnader | -19 490 | -20 033 | -18 592 | -17 210 | -19 767 | -19 242 | -19 221 | -18 985 | -20 055 | | | |
| Driftsresultat før tap | 52 424 | 45 755 | 48 841 | 49 732 | 49 327 | 48 669 | 47 117 | 41 575 | 35 692 | | | |
| Tap på utlån | -33 295 | -40 819 | -28 677 | -27 957 | -27 826 | -25 930 | -25 466 | -22 135 | -18 431 | | | |
| Driftsresultat før skatt | 19 129 | 4 936 | 20 164 | 21 775 | 21 501 | 22 739 | 21 651 | 19 440 | 17 261 | | | |
| Skattekostnad | -4 448 | -1 234 | -5 067 | -5 444 | -5 375 | -5 685 | -4 607 | -4 958 | -4 415 | | | |
| Resultat etter skatt | 14 681 | 3 702 | 15 099 | 16 331 | 16 126 | 17 055 | 17 044 | 14 482 | 12 846 | | | |

| | Forenklet | | Forenklet | | NGAAP | | NGAAP | | NGAAP | | NGAAP | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | IFRS 9 | IFRS 9 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 |
| Balanse (Beløp i tusen kroner) | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 50 342 | 123 492 | 54 351 | 54 181 | 54 039 | 53 935 | 53 868 | 53 794 | 53 733 | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 328 664 | 204 431 | 154 717 | 117 623 | 223 925 | 190 080 | 106 972 | 128 951 | 160 748 | | | |
| Utlån til kunder | 2 635 836 | 2 735 395 | 2 804 258 | 2 852 534 | 2 840 056 | 2 765 372 | 2 613 783 | 2 388 346 | 2 194 148 | | | |
| - Nedskrivning på utlån til kunder | -223 369 | -222 430 | -91 746 | -93 595 | -85 233 | -75 385 | -67 403 | -62 530 | -58 961 | | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 79 560 | 169 249 | 374 069 | 209 900 | | | |
| Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn. | 597 025 | 464 987 | 457 112 | 554 681 | 352 647 | 291 382 | 229 703 | 54 413 | 54 395 | | | |
| Eierinteresser i konsern | 11 192 | 11 192 | 11 192 | 11 148 | 11 148 | 192 | 192 | 192 | 192 | | | |
| Utsatt skattefordel | 29 006,165 | 33 454,157 | 135 | 0 | 0 | 0 | 2 165 | 6 772 | 11 927 | | | |
| Andre Immaterielle eiendeler | 20 433 | 21 442 | 20 471 | 20 371 | 20 834 | 20 942 | 20 549 | 19 910 | 20 522 | | | |
| Varige driftsmidler | 750 | 859 | 872 | 917 | 1 028 | 1 093 | 1 085 | 1 201 | 1 244 | | | |
| Andre eiendeler | 5 544 | 7 386 | 9 451 | 4 820 | 2 000 | 885 | 523 | 125 | 276 | | | |
| Forskuddsbet. og opptjente ikke mottatte inntekter | 4 171 | 5 594 | 73 814 | 75 351 | 77 884 | 78 537 | 77 001 | 118 640 | 101 646 | | | |
| Sum eiendeler | 3 459 594 | 3 385 803 | 3 494 628 | 3 598 032 | 3 498 330 | 3 406 592 | 3 207 686 | 3 083 883 | 2 749 768 | | | |
| Gjeld og egenkapital | | | | | | | | | | | | |
| Gjeld til sentralbanker | 135 000 | 95 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Innskudd fra kunder | 2 737 411 | 2 708 272 | 2 806 011 | 2 909 320 | 2 842 277 | 2 778 439 | 2 601 841 | 2 488 322 | 2 179 508 | | | |
| Annen gjeld | 34 224 | 32 878 | 39 090 | 45 514 | 30 998 | 29 679 | 26 881 | 28 739 | 21 202 | | | |
| Påløpte kostn. og mottatt ikke opptjente inntekter | 10 266 | 11 073 | 10 352 | 19 119 | 17 532 | 16 263 | 14 393 | 19 453 | 16 564 | | | |
| Ansvarlig lån | 40 000 | 40 000 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | 75 000 | | | |
| Sum gjeld | 2 956 901 | 2 887 223 | 2 930 452 | 3 048 953 | 2 965 807 | 2 899 381 | 2 718 114 | 2 611 514 | 2 292 274 | | | |
| Aksjekapital | 331 799 | 331 799 | 331 707 | 331 707 | 331 663 | 324 688 | 324 326 | 324 326 | 324 326 | | | |
| Overkursfond | 127 111 | 127 111 | 127 092 | 127 092 | 127 080 | 124 591 | 124 510 | 124 510 | 124 510 | | | |
| Hybridkapital | 25 000 | 35 000 | | | | | | | | | | |
| Annen innskutt egenkapital | 7 194 | 7 177 | 7 159 | 7 159 | 6 990 | 6 719 | 6 577 | 6 418 | 6 025 | | | |
| Annen egenkapital | 11 588 | -2 507 | 98 218 | 83 121 | 66 790 | 51 214 | 34 160 | 17 116 | 2 633 | | | |
| Sum egenkapital | 502 693 | 498 580 | 564 176 | 549 078 | 532 522 | 507 212 | 489 572 | 472 369 | 457 494 | | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 459 594 | 3 385 803 | 3 494 628 | 3 598 032 | 3 498 330 | 3 406 592 | 3 207 686 | 3 083 883 | 2 749 768 | | | |