



Kvartalsrapport Q2 2021

BRABANK

Om BRABank

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

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

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

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

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

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 2. kvartal 2021

Banken leverer sitt sterkeste kvartalsresultat hittil med et resultat før skatt på 45,6 MNOK. Egenkapitalavkastningen endte på 11,4% og fortsetter en positiv utvikling. Egenkapitalen økte til 1 305 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 12,97 kr. Resultat før skatt for første halvår er 82,4 MNOK.

Banken har i kvartalet fortsatt fokuset på god bankdrift som gir resultater i form av lave tap og nedadgående kostnadsutvikling. Driftskostnadene endte på 39,6 MNOK, ned fra 42,4 MNOK i forrige kvartal.

Innskuddsmarkedet har hatt en positiv utvikling gjennom kvartalet hvor bankens annualiserte finansieringskostnad i utgangen av kvartalet endte på 0,5%, ned fra 0,7% forrige kvartal.

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 kvartalet solgt en portefølje av misligholdte lån i Finland pålydende 332 MNOK. Lånene kommer fra tidligere BRABank/Monobank før fusjonen med Easybank. Transaksjonen ble gjennomført med positiv resultateffekt og bankens kapitalsituasjon ble styrket som følge av salget. Salget bekreftet tapsavsetningsnivået til banken og reduserer usikkerhet til fremtidige tap i Finland.

Salget kommer i tillegg til løpende salg av misligholdte lån under bankens forward-flow avtale i Norge. Inkassoleverandøren Kredinor håndterer nå alle misligholdte forbrukslån i Norge, som dermed er omfattet av bankens forward-flow avtale for det norske markedet.

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

Resultatregnskap for 2. kvartal 2021

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

Resultat før skatt for 2. kvartal 2021 viste et overskudd på 45,6 MNOK sammenlignet med 19,1 MNOK i 2. kvartal 2020. Resultat etter skatt var 34,5 MNOK sammenlignet med 14,7 MNOK i samme kvartal 2020.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 115,4 MNOK og sum inntekter var på 119,3 MNOK, mot 60,0 MNOK og 71,9 MNOK i samme kvartal 2020.

Sum driftskostnader var på 39,6 MNOK mot 19,5 MNOK i 2. kvartal i fjor.

Tapskostnader var på 34,1 MNOK mot 33,3 MNOK i 2. kvartal i fjor. Banken har så langt i 2021 solgt misligholdte lån i Norge og Finland pålydende 681 MNOK. Dette har redusert fremtidig tapsrisiko, og derfor har banken redusert Covid-19 bufferen med 5 MNOK fra 40 til 35 MNOK.

Balanseregnskap pr. 30.06.2021

Forvaltningskapitalen ble redusert med 400,5 MNOK i kvartalet, og utgjorde 7 435,3 MNOK pr. 30.06.2021, mot 3 459,6 MNOK pr. 30.06.2020.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 926,0 MNOK og ble redusert med 433,6 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 304,7 MNOK, mot 502,7 MNOK pr. 30.06.2020. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 2 084,3 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 26,00%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 23,86% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 22,32% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr. 30.06.21 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 27,28%, 25,14% og 23,60%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 890% og 173% per 30.06.2021.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering og produkter mot SMB- markedet. BRABank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige og en bred distribusjonsplattform. Banken har tegnet nye samarbeidsavtaler på SMB området for å øke distribusjonskraften og tilbyr produktene fakturasalg og factoring.

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

Fremover vil BRABank fokusere på vekst i utvalgte markeder, effektivisere driften og realisere videre kostnadssynergier i forbindelse med fusjonen for å øke lønnsomheten. Forskjellene i kapitalkravene mellom de nordiske landene vil øke fremover, og banken vil følgelig tilstrebe å optimalisere kapitalallokeringen for å øke egenkapitalavkastningen. Videre vil banken vurdere nye geografiske markeder for usikrede lån utenfor Norden.

Banken har god kapitalbuffer til regulatoriske krav som gir operasjonell og finansiell fleksibilitet. Det vil bli gjort en vurdering av kapitalbehovet fremover til vekstinitiativer sett opp imot muligheter for utbytte.

Det har vært svakere markeder for usikrede lån drevet av Covid-19 pandemien og reguleringer. Det har imidlertid vært tegn på noe bedring i etterspørselen etter lån, noe som forventes å fortsette i takt med gjenåpning i de nordiske landene og resten av verden.

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

En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Det er allikevel forventet at bankens utlånstap vil gå opp dersom arbeidsledigheten øker. Selv om banken foreløpig ikke har opplevd vesentlig økning i misligholdet drevet av Covid-19 pandemien, har banken hensyntatt makroøkonomisk usikkerhet i sin tapsavsetningsmodell.

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

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	2.kv.2021	2.kv.2020*	2021 YTD	2020 YTD*	Året 2020*
Renteinntekter		131,084	73,954	270,894	150,700	381,009
Rentekostnader		-15,664	-14,000	-35,109	-28,348	-61,512
Netto renteinntekter		115,420	59,954	235,785	122,352	319,498
Provisjons- og gebyrinntekter		7,864	5,987	14,471	12,487	22,392
Provisjons- og gebyrkostnader		-2,684	-969	-3,830	-1,855	-5,620
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-1,327	6,944	-2,431	4,718	8,040
Andre inntekter		0	0	83	0	348
Netto andre driftsinntekter		3,854	11,961	8,293	15,350	25,160
Sum inntekter		119,274	71,915	244,077	137,703	344,658
Lønn og andre personalkostnader		-13,866	-8,490	-29,112	-17,233	-48,729
Andre administrasjonskostnader		-21,305	-5,398	-41,857	-12,261	-41,275
- herav markedsføringskostnader		-381	-208	-950	-1,319	-2,427
Avskrivninger		-2,768	-1,726	-6,002	-3,370	-17,411
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	0	0	0	346,804
Andre kostnader		-1,630	-3,877	-4,973	-6,659	-21,915
Sum driftskostnader		-39,569	-19,490	-81,945	-39,523	217,474
Driftsresultat før tap		79,705	52,424	162,133	98,180	562,132
Tap på utlån	2	-34,147	-33,295	-79,739	-74,115	-190,605
Driftsresultat før skatt		45,558	19,129	82,394	24,065	371,527
Skattekostnad		-11,035	-4,448	-20,001	-5,682	7,321
Resultat etter skatt		34,523	14,681	62,393	18,383	378,847

* Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA ble gjennomført med regnskapsmessig effekt 1. oktober 2020. Tall for perioden før 1. oktober 2020 er for Easybank ASA

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020*	31.12.2020*
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50,043	50,342	50,145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		173,640	328,664	197,198
Utlån til kunder	2	4,923,113	2,412,467	5,557,280
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1,860,595	608,217	1,462,138
Utsatt skattefordel		159,567	29,006	179,568
Andre immaterielle eiendeler		15,204	20,433	13,502
Varige driftsmidler	7	14,425	750	1,303
Andre eiendeler		238,687	9,715	35,888
Sum eiendeler		7,435,275	3,459,594	7,497,024
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		0	0	0
Innskudd fra kunder		5,925,974	2,737,411	6,061,318
Annen gjeld		100,020	44,490	86,778
Ansvarlig lån	3	104,570	40,000	104,456
Sum gjeld		6,130,565	2,956,901	6,252,553
Aksjekapital		189,589	331,799	189,589
Overkursfond		659,989	127,111	659,989
Fondsobligasjonskapital		74,795	25,000	74,710
Annen innskutt egenkapital		8,299	7,194	7,669
Annen egenkapital		372,038	11,588	312,513
Sum egenkapital	4,5,6,8	1,304,710	502,693	1,244,470
Sum gjeld og egenkapital		7,435,275	3,459,594	7,497,024

* Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA ble gjennomført med regnskapsmessig effekt 1. oktober 2020. Tall for perioden før 1. oktober 2020 er for Easybank ASA

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Delårsregnskapet er ikke revidert.

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

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

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

3.1. Inntektsføring

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

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

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Utbetaling av honorar til låneformidlere av 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 kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

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

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

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

Finansielle forpliktelser:

- amortisert kost

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

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

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

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

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

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

Modellkarakteristikker

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 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.

3.3. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

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

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

3.4. Valuta

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

3.5. Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i

utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig, at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte 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 inkassoselskapet Kredinor for deler av porteføljen av norske forbrukslån. Bankens forward- flow avtale med Kredinor er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward- flow avtalen sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.

3.8. Pensjon

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

3.9. Vurderinger og estimater

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

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

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

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

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 30.06.2021

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån							Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Ubenyttet trekkrettighet	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån															
Norge	3,348,756	55,529	92,453	2,582,984	282,331	483,441	3,348,756	63,093	27,461	229,839	320,393	2,519,890	254,870	253,602	3,028,363
Finland	1,736,621	46,526	113,134	1,554,315	137,922	44,384	1,736,621	46,189	21,143	14,164	81,496	1,508,127	116,778	30,220	1,655,125
Sverige	160,472	1,139	-	91,449	8,824	60,198	160,472	2,056	1,029	35,168	38,253	89,393	7,796	25,030	122,219
Kredittkortlån															
Norge	36,237	-	122,671	35,675	-	562	36,237	629	-	119	747	35,046	-	443	35,489
Sverige	10,573	-	51,357	10,409	-	164	10,573	2,465	-	35	2,500	7,943	-	129	8,073
SMB og boliglån															
Norge	77,052	-	-	68,284	-	8,767	77,052	2,208	-	1,000	3,208	66,076	-	7,767	73,844
Totalt	5,369,711	103,194	379,615	4,343,116	429,077	597,517	5,369,711	116,640	49,633	280,325	446,598	4,226,476	379,444	317,193	4,923,113

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

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q2 2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-5,291
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-9,329
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-78,197
Konstaterte tap**	126,964
Kredittap på utlån i perioden	34,147

*Banken har ingen utstedte garantier pr 30.06.2021

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

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 30.06.2021

Beløp i tusen kroner		30.06.2021		Maksimal eksponering			
Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Total	Herav trinn 1	Herav trinn 2	Herav trinn 3
A	0 - 10 %	3,321,393	375,459	3,696,852	3,640,694	56,158	-
B	10 - 20 %	798,337	3,891	802,228	716,705	85,524	-
C	20 - 30 %	389,239	211	389,450	282,704	106,747	-
D	30 - 40 %	98,693	-	98,693	46,914	51,779	-
E	40 - 50 %	24,588	-	24,588	7,652	16,936	-
F	50 - 60 %	49,494	-	49,494	1,252	48,242	-
G	60 - 70 %	27,161	-	27,161	405	26,756	-
H	70 - 80 %	35,790	-	35,790	187	35,603	-
I	80 - 90 %	22,298	-	22,298	-	22,298	-
J	90 - 100 %	5,201	-	5,201	-	5,201	-
Misligholdte lån	100 %	597,517	54	597,571	-	-	597,571
Totalt		5,369,711	379,615	5,749,326	4,696,512	455,243	597,571

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 - 01.04.2021 - 30.06.2021

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2021	4,293,050	473,573	932,367	5,698,991
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-139,363	139,363	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-18,877	-	18,877	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-84,091	84,091	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	28,197	-28,197	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	93,832	-93,832	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	5,437	-	-5,437	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	568,888	2,975	438	572,302
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-325,003	-22,013	-405,971	-752,986
Delvis tilbakebetalinger	-163,651	-17,672	-1,157	-182,480
Valutaeffekter	28,803	2,577	2,506	33,885
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	4,343,116	429,077	597,517	5,369,711
- herav lån med betalingslettelser	-	38,887	-	38,887

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2021	121,931	58,962	358,522	539,415
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,625	4,625	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-876	-	876	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-10,178	10,178	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	7,854	-7,854	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	9,061	-9,061	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	969	-	-969	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6,828	117	10	6,955
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6,599	-4,963	-143,125	-154,687
Endring i måling*	-10,815	1,898	61,694	52,776
Valutaeffekter	766	379	995	2,139
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	116,640	49,633	280,325	446,598

*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 01.04.2021	2,688,622	311,365	498,763	3,498,750
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-86,376	86,376	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-12,304	-	12,304	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-59,986	59,986	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	25,012	-25,012	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	58,636	-58,636	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2,642	-	-2,642	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	283,255	1,247	438	284,940
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-232,241	-7,577	-58,958	-298,776
Delvis nedbetaling	-119,251	-15,470	-1,438	-136,159
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	2,582,984	282,331	483,441	3,348,756
- herav lån med betalingslettelser	-	4,010	-	4,010

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2021	69,661	34,860	175,757	280,279
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,266	2,266	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-431	-	431	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-4,936	4,936	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	7,280	-7,280	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4,960	-4,960	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	309	-	-309	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	106	1	10	117
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-4,108	-2,219	-17,648	-23,975
Endring i måling*	-5,139	-4,831	73,942	63,973
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	63,093	27,461	229,839	320,393

*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 01.04.2021	1,388,026	151,088	365,239	1,904,354
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-48,846	48,846	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5,635	-	5,635	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-21,479	21,479	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,837	-1,837	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	30,627	-30,627	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,966	-	-1,966	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	285,054	1,729	-	286,783
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-79,772	-13,634	-345,340	-438,745
Delvis tilbakebetaling	-43,226	-2,156	433	-44,949
Valutaeffekter	26,121	2,318	740	29,179
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	1,554,315	137,922	44,384	1,736,621
- herav lån med betalingslettelser	-	34,877	-	34,877

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2021	47,776	22,814	156,038	226,629
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,252	2,252	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-425	-	425	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-4,839	4,839	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	220	-220	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,614	-3,614	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	489	-	-489	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	6,712	116	-	6,828
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,333	-2,654	-125,290	-130,276
Endring i måling*	-8,098	6,500	-21,388	-22,986
Valutaeffekter	705	348	249	1,302
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	46,189	21,143	14,164	81,496

*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 01.04.2021	97,215	11,121	57,667	166,003
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,141	4,141	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-664	-	664	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-2,627	2,627	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,348	-1,348	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4,569	-4,569	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	601	-	-601	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	10	-	-	10
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5,349	-803	-400	-6,552
Delvis tilbakebetaling	-3,474	-46	-175	-3,695
Valutaeffekter	2,682	259	1,765	4,706
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	91,449	8,824	60,198	160,472
- 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 01.04.2021	2,199	1,288	25,541	29,027
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-107	107	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-19	-	19	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-402	402	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	354	-354	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	486	-486	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	124	-	-124	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	0	-	-	0
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-119	-90	-177	-387
Endring i måling*	-568	228	9,116	8,776
Valutaeffekter	61	30	746	837
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	2,056	1,029	35,168	38,253

*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 01.04.2021	43,740	-	714	44,453
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-274	-	274	-
- 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	228	-	-228	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	569	-	-	569
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-477	-	-56	-534
Delvis tilbakebetaling	2,299	-	23	2,321
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	46,084	-	726	46,810
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2021	1,087	-	185	1,273
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-2	-	2	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	47	-	-47	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	10	-	-	10
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-39	-	-10	-49
Endring i måling*	1,990	-	24	2,013
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	3,094	-	153	3,247

*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 01.04.2021	75,448	-	9,983	85,431
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	-7,164	-	-1,216	-8,379
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2021	68,284	-	8,767	77,052
- 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 01.04.2021	1,208	-	1,000	2,208
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	1,000	-	-	1,000
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2021	2,208	-	1,000	3,208

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

2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 30.06.2021

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Total	446,598	443,336	432,192	465,354
Forbrukslån	440,143	436,880	425,736	458,898
Kredittkortlån	3,247	3,247	3,247	3,247
SMB- og boliglån	3,208	3,208	3,208	3,208
Norge	324,349	322,668	317,544	333,393
Forbrukslån	320,393	318,713	313,589	329,438
Kredittkortlån	747	747	747	747
SMB- og boliglån	3,208	3,208	3,208	3,208
Finland	81,496	79,930	73,965	91,116
Forbrukslån	81,496	79,930	73,965	91,116
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	40,753	40,738	40,682	40,845
Forbrukslån	38,253	38,238	38,182	38,345
Kredittkortlån	2,500	2,500	2,500	2,500
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

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

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har følgende utestående ansvarlige lån per 30.06.2021

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse- rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010811011	40,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	40,233
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,755
NO0010804792	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	49,582
Sum ansvarlig lånekapital						104,570

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	30.06.2021
Innbetalt aksjekapital	189,589
Overkurs	659,989
Annen egenkapital	317,944
IFRS9 overgangseffekt	82,883
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-159,221
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1,861
Ren kjernekapital (CET 1)	1,089,323
Hybridkapital	74,795
Kjernekapital (Tier 1)	1,164,118
Ansvarlig kapital	104,570
Totalkapital (Tier 2)	1,268,689

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	34,728
Foretak	13,441
Massemarkedsengasjementer	3,314,609
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	18,268
Forfalte engasjementer	320,714
Andeler i verdipapirfond	123,382
Egenkapitalposisjoner	3,174
Øvrige engasjementer	519,181
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4,347,497
Operasjonell risiko	531,496
CVA risiko	519
Totale risikovektede eiendeler	4,879,511

Kapitaldekning	30.06.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	22.32 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23.86 %
Totalkapital i % (Tier 2)	26.00 %
Uvektet kjernekapital i %	15.63 %

Resultat pr. 30.06.21 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 27,28% (Tier 2), 25,14% (Tier 1) og 23,60% (CET 1).

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

Ren kjernekapital i % (CET 1)	20.98 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	22.54 %
Totalkapital i % (Tier 2)	24.72 %
Uvektet kjernekapital i %	14.81 %

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.03.2021	189,589	659,989	74,752	8,048	338,986	1,271,364
Kostnad hybridkapital			42		-1,471	-1,429
Opsjonsprogram				251		251
Resultat Q2 2021					34,523	34,523
Egenkapital 30.06.2021	189,589	659,989	74,795	8,299	372,038	1,304,710

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i NOK tusen	
Bokført egenkapital pr. 30.06.21*	1,229,915
Resultat etter skatt 2. kvartal 2021	34,523
Antall aksjer 30.06.21	94,794
Bokført egenkapital pr aksje pr. 30.06.21*	12.97
Resultat pr aksje etter skatt 2. kvartal 2021	0.36
Annualisert avkastning på egenkapital (ROE) 2. kvartal 2021	11.4 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	1.kv.2021 NOK tusen	2.kv.2021 NOK tusen
Bruksrett		
Inngående balanse	0	14,947
Implementeringseffekt	16,503	0
Tilganger	0	0
Nedskrivninger	0	0
Justeringer	0	0
Avskrivning	1,556	1,556
Avganger		
Utgående balanse	14,947	13,391
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	0	14,993
Implementeringseffekt	16,503	0
Tilganger	0	0
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer		
Leiebetalinger	1,609	1,609
Renter	99	90
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	14,993	13,473
Andel kortsiktig gjeld	6,351	5,900
Andel langsiktig gjeld	8,641	7,573
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	6,437	5,974
1-2 år	3,895	3,664
2-3 år	3,040	2,728
3-4 år	2,214	1,610
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
Øvrige nøkkeltall		
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	6	6
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato	2.50 %	

Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	BRAGANZA AB	10,383,899	11.0 %
2	HJELLEGJERDE INVEST AS	5,815,834	6.1 %
3	SKAGERRAK SPAREBANK	4,409,380	4.7 %
4	BANQUE INTERNATIONALE À 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	2,115,950	2.2 %
11	SHELTER AS	1,945,486	2.1 %
12	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,879,972	2.0 %
13	LINDBANK AS	1,838,007	1.9 %
14	MP PENSJON PK	1,637,767	1.7 %
15	SONGA CAPITAL AS	1,482,101	1.6 %
16	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	1,469,589	1.6 %
17	HSBC BANK PLC	1,367,606	1.4 %
18	JENSSEN & CO AS	1,287,879	1.4 %
19	KROGSRUD INVEST AS	1,250,000	1.3 %
20	JOLLY ROGER AS	1,149,074	1.2 %
Sum 20 største aksjonærer		55,001,603	58.0 %
Andre aksjonærer		39,792,777	42.0 %
Totale aksjer		94,794,380	100.0 %

Aksjonærliste pr. 10.08.2021

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

	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP*
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Renteinntekter	131,084	139,810	158,604	71,705	73,954	76,746	84,669
Rentekostnader	-15,664	-19,445	-20,546	-12,618	-14,000	-14,347	-15,038
Netto renteinntekter	115,420	120,365	138,058	59,087	59,954	62,399	69,631
Provisjons- og gebyrinntekter	7,864	6,606	2,377	7,528	5,987	6,501	9,851
Provisjons- og gebyrkostnader	-2,684	-1,147	-2,770	-995	-969	-885	-14,485
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-1,327	-1,104	855	2,467	6,944	-2,226	2,436
Andre inntekter	0	83	280	68	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	3,854	4,439	742	9,068	11,961	3,389	-2,198
Sum inntekter	119,274	124,803	138,800	68,155	71,915	65,788	67,433
Lønn og andre personalkostnader	-13,866	-15,246	-22,039	-9,457	-8,490	-8,743	-8,075
Andre administrasjonskostnader	-21,305	-20,552	-23,106	-5,908	-5,398	-6,863	-6,146
- herav markedsføringskostnader	-381	-570	-1,016	-92	-208	-1,111	-1,390
Avskrivninger	-2,768	-3,234	-12,220	-1,821	-1,726	-1,645	-1,577
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	346,804	0	0	0	0
Andre kostnader	-1,630	-3,343	-12,333	-2,923	-3,877	-2,782	-2,793
Sum driftskostnader	-39,569	-42,375	277,106	-20,109	-19,490	-20,033	-18,592
Driftsresultat før tap	79,705	82,428	415,906	48,046	52,424	45,755	48,841
Tap på utlån	-34,147	-45,592	-90,803	-25,688	-33,295	-40,819	-28,677
Driftsresultat før skatt	45,558	36,836	325,103	22,358	19,129	4,936	20,164
Skattekostnad	-11,035	-8,966	18,479	-5,476	-4,448	-1,234	-5,067
Resultat etter skatt	34,523	27,870	343,582	16,882	14,681	3,702	15,099

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

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019*
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50,043	50,097	50,145	50,294	50,342	123,492	54,351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	173,640	337,161	197,198	161,363	328,664	204,431	154,717
Utlån til kunder	5,369,711	5,698,991	6,247,811	2,666,704	2,635,836	2,735,395	2,804,258
- Nedskrivning på utlån til kunder	-446,598	-539,415	-690,530	-221,925	-223,369	-222,430	-91,746
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1,860,595	2,058,665	1,462,138	760,758	608,217	476,179	468,304
Utsatt skattefordel	159,567	170,602	179,568	26,890	29,006	33,454	135
Andre Immaterielle eiendeler	15,204	14,030	13,502	20,862	20,433	21,442	20,471
Varige driftsmidler	14,425	16,177	1,303	611	750	859	872
Andre eiendeler	238,687	29,456	35,888	11,265	9,715	12,980	83,265
Sum eiendeler	7,435,275	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803	3,494,628
Gjeld og egenkapital							
	0						
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	135,000	135,000	95,000	0
Innskudd fra kunder	5,925,974	6,359,583	6,061,318	2,724,533	2,737,411	2,708,272	2,806,011
Annen gjeld	100,020	100,304	86,778	54,804	44,490	43,951	49,442
Ansvarlig lån	104,570	104,513	104,456	40,000	40,000	40,000	75,000
Sum gjeld	6,130,565	6,564,400	6,252,553	2,954,336	2,956,901	2,887,223	2,930,452
Aksjekapital	189,589	189,589	189,589	94,813	331,799	331,799	331,707
Overkursfond	659,989	659,989	659,989	364,097	127,111	127,111	127,092
Hybridkapital	74,795	74,752	74,710	25,000	25,000	35,000	
Annen innskutt egenkapital	8,299	8,048	7,669	7,211	7,194	7,177	7,159
Annen egenkapital	372,038	338,986	312,513	31,365	11,588	-2,507	98,218
Sum egenkapital	1,304,710	1,271,364	1,244,470	522,487	502,693	498,580	564,176
Sum gjeld og egenkapital	7,435,275	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803	3,494,628

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

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

ir@brabank.no