



Kvartalsrapport Q3 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 3. kvartal 2021

Banken leverer sitt sterkeste kvartalsresultat hittil med et resultat før skatt på 50,3 MNOK. Egenkapitalavkastningen endte på 12,1% og fortsetter en positiv utvikling. Egenkapitalen økte til 1 343 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,37 kr. Resultat før skatt hittil i år er 132,7 MNOK.

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

Innskuddsmarkedet har hatt holdt seg positivt gjennom kvartalet hvor bankens annualiserte finansieringskostnad i utgangen av kvartalet endte på 0,5%, som er på samme nivå som 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 sett en positiv trend i etterspørselen etter usikret finansiering i utgangen av kvartalet og inn i fjerde kvartal.

Banken har i kvartalet utstedt ett nytt fondsobligasjonslån og ett nytt ansvarlig lån på henholdsvis 32 MNOK og 50 MNOK. Banken kjøpte samtidig tilbake utestående fondsobligasjonslån og ansvarlig lån på henholdsvis 30,5 MNOK og 49,5 MNOK. Transaksjonene ble gjennomført som et ledd i å diversifisere forfallsstrukturen på utestående lån. Det nye fondsobligasjonslånet og ansvarlige lånet har en finansieringskostnad på henholdsvis 6,25% og 4,25% margin på 3 MND NIBOR. De nye lånene har dermed en lavere lånekostnad for banken enn eksisterende utestående lån.

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

Resultatregnskap for 3. 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 3. kvartal 2021 viste et overskudd på 50,3 MNOK sammenlignet med 22,4 MNOK i 3. kvartal 2020. Resultat etter skatt var 37,9 MNOK sammenlignet med 16,9 MNOK i samme kvartal 2020.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 118,5 MNOK og sum inntekter var på 123,7 MNOK, mot 59,1 MNOK og 68,2 MNOK i samme kvartal 2020.

Sum driftskostnader var på 39,4 MNOK mot 20,1 MNOK i 3. kvartal i fjor.

Tapskostnader var på 34,0 MNOK mot 25,7 MNOK i 3. kvartal i fjor.

Balanseregnskap pr. 30.09.2021

Forvaltningskapitalen ble redusert med 400,3 MNOK i kvartalet, og utgjorde 7 035,0 MNOK pr. 30.09.2021, mot 3 476,8 MNOK pr. 30.09.2020.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 510,5 MNOK og ble redusert med 415,4 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 343,4 MNOK, mot 522,5 MNOK pr. 30.09.2020. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 864,0 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 26,77%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 24,77% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 23,27% ved utgangen av kvartalet. Resultat pr. 30.09.21 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 28,90% (tier 2), 26,90% (tier 1) og 25,40% (CET 1).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 498% og 181% per 30.09.2021.

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 via partnere.

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.

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 i utgangen av tredje kvartal og inn i fjerde kvartal.

Banken har en solid kapitalsituasjon. Kapitaldekningen for ren kjernekapital (CET 1) var på 23,27% (ekskludert årets resultat) ved utgangen av kvartalet mot regulatorisk krav på 17,10%. Overskuddskapitalen gir banken god fleksibilitet i forhold til vurdering av strategiske vekstambisjoner samt mulighet for vurderinger av utbytte til bankens aksjonærer. Banken har på bakgrunn av dette annonsert en ny utbyttepolicy.

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

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	3.kv.2021	3.kv.2020*	2021 YTD	2020 YTD*	Året 2020*
Renteinntekter		130,975	71,705	401,869	222,405	381,009
Rentekostnader		-12,522	-12,618	-47,631	-40,965	-61,512
Netto renteinntekter		118,453	59,087	354,238	181,440	319,498
Provisjons- og gebyrinntekter		7,186	7,528	21,657	20,015	22,392
Provisjons- og gebyrkostnader		-2,059	-995	-5,890	-2,850	-5,620
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		223	2,467	-2,208	7,185	8,040
Andre inntekter		-83	68	0	68	348
Netto andre driftsinntekter		5,267	9,068	13,559	24,418	25,160
Sum inntekter		123,720	68,155	367,797	205,858	344,658
Lønn og andre personalkostnader		-14,634	-9,457	-43,746	-26,690	-48,729
Andre administrasjonskostnader		-20,611	-5,908	-62,468	-18,169	-41,275
- herav markedsføringskostnader		-1,364	-92	-2,314	-1,411	-2,427
Avskrivninger		-3,140	-1,821	-9,141	-5,191	-17,411
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	0	0	0	346,804
Andre kostnader		-996	-2,923	-5,969	-9,583	-21,915
Sum driftskostnader		-39,381	-20,109	-121,325	-59,632	217,474
Driftsresultat før tap		84,339	48,046	246,472	146,226	562,132
Tap på utlån	2	-34,035	-25,688	-113,773	-99,802	-190,605
Driftsresultat før skatt		50,305	22,358	132,699	46,423	371,527
Skattekostnad		-12,426	-5,476	-32,427	-11,158	7,321
Resultat etter skatt		37,879	16,882	100,272	35,265	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 som var overtagende selskap.

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	30.09.2021	30.09.2020*	31.12.2020*
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		49,991	50,294	50,145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		169,229	161,363	197,198
Utlån til kunder	2	4,945,754	2,444,779	5,557,280
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1,644,786	760,758	1,462,138
Utsatt skattefordel		147,141	26,890	179,568
Andre immaterielle eiendeler		15,173	20,862	13,502
Varige driftsmidler	7	11,825	611	1,303
Andre eiendeler		51,121	11,265	35,888
Sum eiendeler		7,035,020	3,476,823	7,497,024
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		0	0	0
Innskudd fra kunder		5,510,527	2,724,533	6,061,318
Annen gjeld		77,035	54,804	86,778
Ansvarlig lån	3	104,092	40,000	104,456
Sum gjeld		5,691,655	2,954,336	6,252,553
Aksjekapital		189,589	94,813	189,589
Overkursfond		659,989	364,097	659,989
Fondsobligasjonskapital		75,732	25,000	74,710
Annen innskutt egenkapital		9,631	7,211	7,669
Annen egenkapital		408,424	31,365	312,513
Sum egenkapital	4,5,6,8	1,343,365	522,487	1,244,470
Sum gjeld og egenkapital		7,035,020	3,476,823	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 som var overtagende selskap.

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 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 fordelene.

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 - 30.09.2021

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	3,179,122	53,120	96,800	2,497,714	243,379	438,029	3,179,122	55,481	26,374	219,790	301,645	2,442,234	217,005	218,239	2,877,478
Finland	1,954,160	45,658	121,937	1,715,686	158,908	79,565	1,954,160	45,270	22,183	32,028	99,480	1,670,416	136,726	47,537	1,854,679
Sverige	153,049	716	-	81,569	7,525	63,956	153,049	1,819	915	43,160	45,894	79,750	6,610	20,796	107,155
Kredittkortlån															
Norge	36,390	-	123,699	35,304	-	1,085	36,390	614	-	243	857	34,691	-	842	35,533
Sverige	10,539	-	46,523	10,225	-	314	10,539	2,930	-	70	3,000	7,295	-	244	7,539
SMB og boliglån															
Norge	66,578	-	-	57,537	-	9,041	66,578	2,208	-	1,000	3,208	55,329	-	8,041	63,370
Totalt	5,399,838	99,495	388,960	4,398,035	409,812	591,991	5,399,838	108,321	49,472	296,291	454,084	4,289,714	360,340	295,699	4,945,754

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

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q3 2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-8,319
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-161
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	15,967
Konstaterte tap**	26,548
Kredittap på utlån i perioden	34,035

* Banken har ingen utstedte garantier pr 30.09.2021

**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 - 30.09.2021

Beløp i tusen kroner		30.09.2021		Maksimal eksponering			
Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Total	Herav trinn 1	Herav trinn 2	Herav trinn 3
A	0 - 10 %	3,510,473	384,284	3,894,757	3,838,387	56,369	-
B	10 - 20 %	724,232	4,137	728,369	637,032	91,337	-
C	20 - 30 %	332,840	215	333,055	238,017	95,038	-
D	30 - 40 %	77,459	-	77,459	37,272	40,187	-
E	40 - 50 %	27,191	-	27,191	6,699	20,492	-
F	50 - 60 %	52,901	-	52,901	768	52,133	-
G	60 - 70 %	41,320	-	41,320	283	41,037	-
H	70 - 80 %	16,464	-	16,464	86	16,378	-
I	80 - 90 %	20,212	-	20,212	-	20,212	-
J	90 - 100 %	4,755	-	4,755	-	4,755	-
Misligholdte lån	100 %	591,991	323	592,314	-	-	592,314
Totalt		5,399,838	388,960	5,788,798	4,758,545	437,938	592,314

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 - 01.07.2021 - 30.09.2021

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.07.2021	4,343,116	429,077	597,517	5,369,711
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-166,517	166,517	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-24,993	-	24,993	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-75,375	75,375	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	25,003	-25,003	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	80,199	-80,199	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,335	-	-1,335	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	646,206	12,094	5,285	663,586
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-326,754	-49,922	-81,800	-458,476
Delvis tilbakebetalinger	-152,939	-17,234	-2,591	-172,763
Valutaeffekter	-1,618	-150	-452	-2,219
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	4,398,035	409,812	591,991	5,399,838
- herav lån med betalingslettelser	-	31,333	-	31,333

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.07.2021	116,640	49,633	280,325	446,598
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,755	4,749	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-909	-	914	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-10,641	10,641	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	7,419	-7,419	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	6,109	-6,109	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	186	-	-186	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	18,482	1,107	1,466	21,054
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5,638	-2,104	-19,706	-27,448
Endring i måling*	-21,754	5,437	30,444	14,127
Valutaeffekter	-41	-20	-187	-248
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	108,321	49,472	296,291	454,084

*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 01.07.2021	2,582,984	282,331	483,441	3,348,756
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-87,737	87,737	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-13,870	-	13,870	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-42,671	42,671	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	23,636	-23,636	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	55,299	-55,299	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	639	-	-639	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	301,952	10,458	5,265	317,675
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-224,295	-47,359	-80,534	-352,187
Delvis nedbetaling	-117,257	-15,454	-2,410	-135,121
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	2,497,714	243,379	438,029	3,179,122
- herav lån med betalingslettelser	-	5,988	-	5,988

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.07.2021	63,093	27,461	229,839	320,393
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,117	2,117	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-360	-	360	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-3,452	3,452	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	7,041	-7,041	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	2,727	-2,727	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	16	-	-16	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	9,557	999	1,462	12,018
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,300	-1,865	-18,744	-23,909
Endring i måling*	-14,135	-3,200	10,478	-6,858
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	55,481	26,374	219,790	301,645

*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 01.07.2021	1,554,315	137,922	44,384	1,736,621
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-74,719	74,719	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-9,512	-	9,512	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-28,622	28,622	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,322	-1,322	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	23,679	-23,679	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	372	-	-372	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	343,734	1,636	-	345,371
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-87,418	-2,564	-1,172	-91,154
Delvis tilbakebetaling	-33,659	-1,724	-36	-35,419
Valutaeffekter	-1,106	-102	-51	-1,259
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	1,715,686	158,908	79,565	1,954,160
- herav lån med betalingslettelser	-	25,345	-	25,345

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.07.2021	46,189	21,143	14,164	81,496
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,525	2,525	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-532	-	532	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-6,636	6,636	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	358	-358	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,257	-3,257	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	76	-	-76	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	8,916	107	-	9,023
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,247	-239	-763	-3,249
Endring i måling*	-7,834	8,194	11,911	12,271
Valutaeffekter	-30	-14	-18	-61
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	45,270	22,183	32,028	99,480

*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 01.07.2021	91,449	8,824	60,198	160,472
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,061	4,061	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-911	-	911	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-4,082	4,082	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	45	-45	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,221	-1,221	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	237	-	-237	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,506	-	-396	-3,902
Delvis tilbakebetaling	-2,349	-56	-156	-2,561
Valutaeffekter	-512	-47	-401	-960
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	81,569	7,525	63,956	153,049
- 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 01.07.2021	2,056	1,029	35,168	38,253
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-107	107	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-17	-	17	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-553	553	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	20	-20	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	125	-125	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	71	-	-71	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-74	-	-175	-249
Endring i måling*	-224	444	7,857	8,076
Valutaeffekter	-11	-6	-169	-186
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	1,819	915	43,160	45,894

*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 01.07.2021	46,084	-	726	46,810
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-700	-	700	-
- 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	87	-	-87	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	520	-	20	540
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-788	-	28	-760
Delvis tilbakebetaling	327	-	12	338
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	45,529	-	1,399	46,928
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.07.2021	3,094	-	153	3,247
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5	-	5	-
- 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	23	-	-23	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	9	-	4	13
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-16	-	-25	-41
Endring i måling*	439	-	198	637
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	3,543	-	314	3,857

*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 01.07.2021	68,284	-	8,767	77,052
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	-10,747	-	274	-10,473
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.09.2021	57,537	-	9,041	66,578
- 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 01.07.2021	2,208	-	1,000	3,208
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.09.2021	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 - 30.09.2021

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Total	454,084	450,615	438,596	474,198
Forbrukslån	447,019	443,550	431,531	467,133
Kredittkortlån	3,857	3,857	3,857	3,857
SMB- og boliglån	3,208	3,208	3,208	3,208
Norge	305,709	304,013	298,697	314,984
Forbrukslån	301,645	299,948	294,632	310,919
Kredittkortlån	857	857	857	857
SMB- og boliglån	3,208	3,208	3,208	3,208
Finland	99,480	97,721	91,065	110,242
Forbrukslån	99,480	97,721	91,065	110,242
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	48,894	48,881	48,834	48,972
Forbrukslån	45,894	45,881	45,834	45,972
Kredittkortlån	3,000	3,000	3,000	3,000
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 30.09.2021

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse- rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010811011	23,500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23,500
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,791
NO0010804792	17,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	16,838
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	48,964
Sum ansvarlig lånekapital	105,500					104,092

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	30.09.2021
Innbetalt aksjekapital	189,589
Overkurs	659,989
Annen egenkapital	317,784
IFRS9 overgangseffekt	79,839
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-146,765
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1,645
Ren kjernekapital (CET 1)	1,098,791
Hybridkapital	70,823
Kjernekapital (Tier 1)	1,169,614
Ansvarlig kapital	94,431
Totalkapital (Tier 2)	1,264,045

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	33,846
Foretak	12,848
Massemarkedsengasjementer	3,371,423
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	14,779
Forfalte engasjementer	299,720
Andeler i verdipapirfond	128,346
Egenkapitalposisjoner	3,632
Øvrige engasjementer	324,901
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4,189,494
Operasjonell risiko	531,496
CVA risiko	565
Totale risikovektede eiendeler	4,721,555

Kapitaldekning	30.09.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	23.27 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	24.77 %
Totalkapital i % (Tier 2)	26.77 %
Uvektet kjernekapital i %	16.65 %

Resultat pr. 30.09.21 inngår ikke i kjerne-/totalkapitalen.

Inkludert årets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 28,90% (Tier 2), 26,90% (Tier 1) og 25,40% (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)	21.95 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23.48 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25.51 %
Uvektet kjernekapital i %	15.72 %

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 30.06.2021	189,589	659,989	74,795	8,299	372,038	1,304,710
Kostnad hybridkapital			34		-1,492	-1,458
Endring hybridkapital			903			903
Opsjonsprogram				1,331		1,331
Resultat Q3 2021					37,879	37,879
Egenkapital 30.09.2021	189,589	659,989	75,732	9,631	408,424	1,343,365

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i NOK tusen	
Bokført egenkapital pr. 30.09.21*	1,267,633
Resultat etter skatt 3. kvartal 2021	37,879
Antall aksjer 30.09.21	94,794
Bokført egenkapital pr aksje pr. 30.09.21*	13.37
Resultat pr aksje etter skatt 3. kvartal 2021	0.40
Resultat pr aksje etter skatt hittil i år - 2021	1.06
Annualisert avkastning på egenkapital (ROE) 3. kvartal 2021	12.1 %
Annualisert avkastning på egenkapital (ROE) hittil i år - 2021	11.0 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	2.kv.2021 NOK tusen	3.kv.2021 NOK tusen
Bruksrett		
Inngående balanse	14,947	13,391
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer		-912
Avskrivning	-1,556	-1,555
Avganger		
Utgående balanse	13,391	10,924
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	-14,993	-13,473
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer		912
Leiebetalinger	1,609	1,609
Renter	-90	-78
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-13,473	-11,030
Andel kortsiktig gjeld	-5,900	-4,305
Andel langsiktig gjeld	-7,573	-6,724
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	5,050	4,357
1-2 år	3,664	3,664
2-3 år	2,728	2,416
3-4 år	1,610	1,006
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	2.50 %	

Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	11.0 %
2	HJELLEGJERDE INVEST AS	5,896,239	6.2 %
3	SKAGERRAK SPAREBANK	4,409,380	4.7 %
4	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	3,844,349	4.1 %
5	Banque Internationale à Luxembourg	3,483,313	3.7 %
6	FONDSAVANSE AS	3,072,986	3.2 %
7	LADEGAARD AS	2,581,654	2.7 %
8	DnB NOR Bank ASA - meglerkonto	2,553,700	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	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,879,972	2.0 %
13	JENSSEN & CO AS	1,845,879	1.9 %
14	LINDBANK AS	1,838,007	1.9 %
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	1,149,074	1.2 %
19	THON HOLDING AS	1,081,211	1.1 %
20	DNB BANK ASA - meglerkonto	1,004,164	1.1 %
Sum 20 største aksjonærer		55,509,415	58.6 %
Andre aksjonærer		39,284,965	41.4 %
Totale aksjer		94,794,380	100.0 %

Aksjonærliste pr. 20.10.2021

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

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Renteinntekter	130,975	131,084	139,810	158,604	71,705	73,954	76,746
Rentekostnader	-12,522	-15,664	-19,445	-20,546	-12,618	-14,000	-14,347
Netto renteinntekter	118,453	115,420	120,365	138,058	59,087	59,954	62,399
Provisjons- og gebyrinntekter	7,186	7,864	6,606	2,377	7,528	5,987	6,501
Provisjons- og gebyrkostnader	-2,059	-2,684	-1,147	-2,770	-995	-969	-885
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	223	-1,327	-1,104	855	2,467	6,944	-2,226
Andre inntekter	-83	0	83	280	68	0	0
Netto andre driftsinntekter	5,267	3,854	4,439	742	9,068	11,961	3,389
Sum inntekter	123,720	119,274	124,803	138,800	68,155	71,915	65,788
Lønn og andre personalkostnader	-14,634	-13,866	-15,246	-22,039	-9,457	-8,490	-8,743
Andre administrasjonskostnader	-20,611	-21,305	-20,552	-23,106	-5,908	-5,398	-6,863
- herav markedsføringskostnader	-1,364	-381	-570	-1,016	-92	-208	-1,111
Avskrivninger	-3,140	-2,768	-3,234	-12,220	-1,821	-1,726	-1,645
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	0	346,804	0	0	0
Andre kostnader	-996	-1,630	-3,343	-12,333	-2,923	-3,877	-2,782
Sum driftskostnader	-39,381	-39,569	-42,375	277,106	-20,109	-19,490	-20,033
Driftsresultat før tap	84,339	79,705	82,428	415,906	48,046	52,424	45,755
Tap på utlån	-34,035	-34,147	-45,592	-90,803	-25,688	-33,295	-40,819
Driftsresultat før skatt	50,305	45,558	36,836	325,103	22,358	19,129	4,936
Skattekostnad	-12,426	-11,035	-8,966	18,479	-5,476	-4,448	-1,234
Resultat etter skatt	37,879	34,523	27,870	343,582	16,882	14,681	3,702

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49,991	50,043	50,097	50,145	50,294	50,342	123,492
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	169,229	173,640	337,161	197,198	161,363	328,664	204,431
Utlån til kunder	5,399,838	5,369,711	5,698,991	6,247,811	2,666,704	2,635,836	2,735,395
- Nedskrivning på utlån til kunder	-454,084	-446,598	-539,415	-690,530	-221,925	-223,369	-222,430
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1,644,786	1,860,595	2,058,665	1,462,138	760,758	608,217	476,179
Utsatt skattefordel	147,141	159,567	170,602	179,568	26,890	29,006	33,454
Andre Immaterielle eiendeler	15,173	15,204	14,030	13,502	20,862	20,433	21,442
Varige driftsmidler	11,825	14,425	16,177	1,303	611	750	859
Andre eiendeler	51,121	238,687	29,456	35,888	11,265	9,715	12,980
Sum eiendeler	7,035,020	7,435,275	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	135,000	135,000	95,000
Innskudd fra kunder	5,510,527	5,925,974	6,359,583	6,061,318	2,724,533	2,737,411	2,708,272
Annen gjeld	77,035	100,020	100,304	86,778	54,804	44,490	43,951
Ansvarlig lån	104,092	104,570	104,513	104,456	40,000	40,000	40,000
Sum gjeld	5,691,655	6,130,565	6,564,400	6,252,553	2,954,336	2,956,901	2,887,223
Aksjekapital	189,589	189,589	189,589	189,589	94,813	331,799	331,799
Overkursfond	659,989	659,989	659,989	659,989	364,097	127,111	127,111
Hybridkapital	75,732	74,795	74,752	74,710	25,000	25,000	35,000
Annen innskutt egenkapital	9,631	8,299	8,048	7,669	7,211	7,194	7,177
Annen egenkapital	408,424	372,038	338,986	312,513	31,365	11,588	-2,507
Sum egenkapital	1,343,365	1,304,710	1,271,364	1,244,470	522,487	502,693	498,580
Sum gjeld og egenkapital	7,035,020	7,435,275	7,835,764	7,497,024	3,476,823	3,459,594	3,385,803

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

ir@brabank.no