



Kvartalsrapport Q4 2020

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

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

Banken har i dag utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge samt innskudd i euro mot 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-ME.

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

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 4. kvartal 2020

Kvartalet har vært preget av fusjonen med tidligere BRABank og flere enkelthendelser i regnskapet. I løpet av kvartalet har ny organisasjon kommet på plass, og store deler av integrasjonen og harmoniseringen mellom de to bankene har blitt fullført.

Sammenlignet med tidligere Easybank og BRABank, har vi redusert antall ansatte og etablert en ny og robust organisasjon som skal ta banken videre. Fortsatt fokus på effektiv drift, skape god avkastning for bankens eiere, skape en trygg og spennende arbeidsplass for bankens ansatte, og ikke minst tilby gode kundeopplevelser for bankens kunder og partnere. BRABank hadde ved årsskiftet 58 ansatte, inkludert 17 personer i oppsigelsestid hvor det er inngått avtaler om frivillige sluttpakker. Justert for personer i oppsigelsestid er antall fast ansatte ved utgangen av året 41.

Nye BRABank ble notert på Merkur Market (nå Euronext Growth Oslo) 2. oktober med ticker BRA-ME.

Etter Forskrift om årsregnskap for banker, ble gjeldende tapsregler etter utlånsforskriften erstattet med IFRS9 per 1. januar 2020. Grunnet denne overgangen vil flere av resultat- og balansepostene for 4. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Tidligere BRABank er konsolidert i resultatregnskapet fra og med 4. kvartal 2020, slik at resultatet for året består av tidligere Easybank sine tall for perioden 1. januar til 30. september og den fusjonerte banken fra 1. oktober til 31. desember. Sammenligningstall for 2019 og tall t.o.m. 30. september er for tidligere Easybank ASA.

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

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

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

Banken har også økt sine tapsnedskrivninger i 4. kvartal for å hensynta den fortsatt krevende makroøkonomiske situasjonen vi befinner oss i relatert til Covid-19.

Resultatregnskap for 4. kvartal 2020

Netto renteinntekter var på 138,1 MNOK og sum inntekter var på 138,8 MNOK, mot 69,6 MNOK og 67,4 MNOK i samme kvartal 2019.

Sum driftskostnader var på -277,1 MNOK mot 18,6 MNOK i 4. kvartal i fjor. Justert for badwill på 346,8 MNOK, nedskrivning av immaterielle eiendeler på 13,9 MNOK, engangs personalkostnader knyttet til incentivordninger på 4,9 MNOK og restruktureringskostnader på 6,5 MNOK ville driftskostnader for 4. kvartal vært på 44,5 MNOK.

Resultat før skatt for 4. kvartal 2020 viste et overskudd på 325,1 MNOK sammenlignet med 20,2 MNOK i 4. kvartal 2019. Justert for engangs- og restruktureringskostnader nevnt ovenfor, samt ekstra Covid-19 tapsavsetning på 20 MNOK, ville resultat før skatt vært på 23,5 MNOK.

Balanseregnskap pr. 31.12.2020

Forvaltningskapitalen økte med 4 020,2 MNOK i kvartalet, og utgjorde 7 497,0 MNOK pr. 31.12.2020.

Innskudd fra kunder utgjorde 6 061,3 MNOK og økte med 3 255,3 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 244,5 MNOK. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 709,5 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 25,2%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 23,2% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 21,8% ved utgangen av kvartalet inkludert årets resultat. Uvektet kjernekapitalandel var 16,1%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 965% og 180% per 31.12.2020.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på konsumentfinansiering og produkter mot SMB- markedet. Den fusjonerte banken har utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige og har en bred distribusjonsplattform.

Banken har ikke opplevd press på sin likviditetssituasjon grunnet Covid-19 situasjonen og har ved utgangen av kvartalet en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Betalingsevnen til bankens utlånskunder vil kunne påvirkes negativt som følge av økt arbeidsledighet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Det er allikevel forventet at bankens utlånsstap vil gå opp dersom arbeidsledigheten øker. Selv om banken foreløpig ikke har opplevd vesentlig økning i misligholdet drevet av Covid-19, har banken hensyntatt den makroøkonomiske usikkerheten som eksisterer og økt tapsavsetningene i 4. kvartal med 20 MNOK.

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

Fremover vil BRABank fokusere på vekst i utvalgte markeder, effektivisere driften og realisere kostnadssynergier i forbindelse med fusjonen for å øke lønnsomheten. Kapitalkravene i Finland og Sverige er lavere enn i Norge og BRABank vil tilstrebe å optimalisere kapitalbruk for å øke egenkapitalavkastningen.

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

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	NGAAP 4.kv.2020	NGAAP* 4.kv.2019	NGAAP 31.12.2020	NGAAP* 31.12.2019
Renteinntekter		158 604	84 669	381 009	340 690
Rentekostnader		-20 546	-15 038	-61 512	-62 396
Netto renteinntekter		138 058	69 631	319 498	278 294
Provisjons- og gebyrinntekter		2 377	9 851	22 392	42 552
Provisjons- og gebyrkostnader		-2 770	-14 485	-5 620	-57 035
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		855	2 436	8 040	7 459
Andre inntekter		280	0	348	111
Netto andre driftsinntekter		742	-2 198	25 160	-6 913
Sum inntekter		138 800	67 433	344 658	271 381
Lønn og andre personalkostnader		-22 039	-8 075	-48 729	-32 284
Andre administrasjonkostnader		-23 106	-6 146	-41 275	-27 148
- herav markedsføringskostnader		-1 016	-1 390	-2 427	-7 578
Avskrivninger		-12 220	-1 577	-17 411	-5 940
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		346 804	0	346 804	0
Andre kostnader		-12 333	-2 793	-21 915	-9 440
Sum driftskostnader		277 106	-18 592	217 474	-74 812
Driftsresultat før tap		415 906	48 841	562 132	196 569
Tap på utlån	2	-90 803	-28 677	-190 605	-110 390
Driftsresultat før skatt		325 103	20 164	371 527	86 179
Skattekostnad		18 479	-5 067	7 321	-21 571
Resultat etter skatt		343 582	15 099	378 847	64 609

* 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 4. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Balanse

		NGAAP	NGAAP*
Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50 145	54 351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		197 198	154 717
Utlån til kunder	2	5 557 280	2 712 512
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1 462 138	468 304
Utsatt skattefordel		179 568	135
Andre Immaterielle eiendeler		13 502	20 471
Varige driftsmidler		1 303	872
Andre eiendeler		35 888	83 265
Sum eiendeler		7 497 024	3 494 628
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til sentralbanker		0	0
Innskudd fra kunder		6 061 318	2 806 011
Annen gjeld		86 778	49 442
Fondsobligasjonskapital		0	35 000
Ansvarlig lån	3	104 456	40 000
Sum gjeld		6 252 553	2 930 452
Aksjekapital		189 589	331 707
Overkursfond		659 989	127 092
Fondsobligasjonskapital		74 710	0
Annen innskutt egenkapital		7 669	7 159
Annen egenkapital		312 513	98 218
Sum egenkapital	4,5,6,7,8	1 244 470	564 176
Sum gjeld og egenkapital		7 497 024	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 4. kvartal ikke være sammenlignbare med historiske tall.

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

BRABank ASA er et norsk almennaksjeselskap 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 med 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.

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

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

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

3.1. Inntektsføring

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

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

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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

3.2. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

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

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige 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: "Kredittforringet"

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

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

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

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

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

Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er basert på den respektive modenheten på porteføljen så vel som tilgang på data i de respektive markedene.

Modellene valideres løpende. Dette omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrosimuleringer for hvert enkelt produkt og land, med basis i NIGEM- metodikken (National Institute Global Econometric Model). Gjennom tusentalls simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedrescenario for forventede tap der modellen vekter inn ledelsens vurdering av sannsynlig makrobilde. Betydelige makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. Banker har lagt til grunn at forventet tap for personkunder endres med 10 % i negativt og positivt scenario. For engasjementer mot næringsliv og boligslånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

Banken segmenterer porteføljen inn i grupper av utlån med felles risikoegenskaper og beregner forventede kreditttap (ECL) for hvert segment. Det forventede kreditttapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment. Formelen som brukes er: $ECL = PD * EAD * LGD$.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

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

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

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

3.3. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

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

3.4. Valuta

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

3.5. Skatt

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

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

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

3.8. Pensjon

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

3.9. 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.

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

Note 2: Verdifall på finansielle instrumenter og herunder bestemmelse av input til ECL-målemodellen, inkludert viktige forutsetninger brukt for å estimere gjenvinnbare kontantstrømmer og innarbeidelse av fremtidsrettet informasjon. Banken har pr 31.12.20 og gjennom 2020 gjort vurderinger i forbindelse med Covid-19 som har medført økte tapsavsetninger.

3.10. Regnskapsstandarder som ikke er implementert pr. 31.12.20

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

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, off-balance og forventet kredittap

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

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

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

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q4 2020
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	7 438
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-3 269
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	39 969
Konstaterte tap**	46 303
Kredittap på utlån i perioden	90 441

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

**Kontraktsregulerte 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, off-balance og maksimal eksponering per risikoklasse - 31.12.2020

Beløp i tusen kroner			31.12.2020		Maksimal eksponering			
Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold		Brutto utlån	Off-balance	Total	Herav trinn 1	Herav trinn 2	Herav trinn 3
A	0 - 10 %		2 924 836	297 055	3 221 892	3 196 150	25 741	-
B	10 - 20 %		1 191 804	4 440	1 196 244	1 110 758	85 486	-
C	20 - 30 %		476 231	591	476 822	372 432	104 390	-
D	30 - 40 %		186 791	49	186 840	104 713	82 127	-
E	40 - 50 %		54 398	-	54 398	32 218	22 180	-
F	50 - 60 %		104 363	-	104 363	34 117	70 246	-
G	60 - 70 %		18 426	-	18 426	1 965	16 461	-
H	70 - 80 %		50 739	-	50 739	817	49 922	-
I	80 - 90 %		31 972	-	31 972	330	31 642	-
J	90 - 100 %		60 547	-	60 547	131	60 415	-
Misligholdte lån	100 %		1 147 703	1 388	1 149 091	-	-	1 149 091
Totalt			6 247 811	303 523	6 551 334	4 853 631	548 612	1 149 091

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

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.10.2020 - 31.12.2020

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2020	1 948 529	220 495	497 680	2 666 704
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	2 902 213	277 245	608 733	3 788 191
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-287 405	287 405	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-32 863	-	32 863	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-134 268	134 268	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	23 286	-23 286	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	72 920	-72 920	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2 521	-	-2 521	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	499 491	1 726	226	501 443
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-324 485	-28 466	-70 670	-423 621
Delvis tilbakebetalinger	-145 189	-19 590	-9 898	-174 677
Valutaeffekter	-80 855	-9 683	-19 691	-110 229
Endring i modell eller risikparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	4 554 877	545 230	1 147 703	6 247 811
- herav lån med betalingslettelser	-	117 829	-	117 829

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2020	62 853	20 302	138 770	221 925
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	74 230	51 786	298 452	424 467
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-8 978	8 978	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 562	-	1 562	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-17 540	17 540	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6 750	-6 750	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7 712	-7 712	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	547	-	-547	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	11 637	67	4	11 708
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8 414	-2 846	-26 952	-38 212
Endring i måling*	8 870	10 623	62 677	82 169
Valutaeffekter	-2 373	-1 589	-7 564	-11 527
Endring i modell eller risikparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	144 521	68 819	477 191	690 530

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

PD (probability of default), LGD (loss given default), EAD (exposure at default)

Forbrukslån i Norge

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2020	1 850 212	220 495	485 123	2 555 830
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	1 227 019	155 348	239 509	1 621 876
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-145 954	145 954	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-24 930	-	24 930	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-72 779	72 779	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	19 855	-19 855	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	61 850	-61 850	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 762	-	-1 762	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	306 879	1 382	206	308 467
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-232 287	-26 273	-64 888	-323 449
Delvis nedbetaling	-118 439	-16 410	-6 020	-140 868
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	2 926 112	365 722	730 022	4 021 856
- herav lån med betalingslettelser	-	76 620	-	76 620

Avstemming av forventet kreditttap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2020	61 745	20 302	137 770	219 817
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	29 897	20 660	149 481	200 039
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-5 788	5 788	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 112	-	1 112	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-8 325	8 325	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6 089	-6 089	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	5 992	-5 992	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	314	-	-314	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 324	52	-	7 375
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6 247	-2 526	-25 778	-34 551
Endring i måling*	-508	3 408	40 558	43 458
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	91 617	39 456	305 066	436 139

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

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

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

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

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

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

Forbrukslån i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

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

Avstemming av forventet kreditttap for forbrukslån i Sverige

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

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders 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 01.10.2020	-	-	-	-
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	47 709	-	6 596	54 306
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-534	-	534	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	405	-	-405	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	482	-	20	502
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1 065	-	-370	-1 435
Delvis tilbakebetaling	1 746	-	-160	1 586
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	48 743	-	6 215	54 958
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

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

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

SMB og boliglån

Avstemming av brutto utlån for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2020	98 317	-	12 557	110 874
Brutto utlån ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	-	-	-	-
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11 442	-	-2 574	-14 015
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2020	86 875	-	9 983	96 858
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2020	1 108	-	1 000	2 108
Tapsavsetning ervervet gjennom fusjon 01.10.2020	-	-	-	-
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	100	-	-	100
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	1 208	-	1 000	2 208

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

2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2020

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
Total	690 530	684 385	670 479	718 776
Forbrukslån	686 042	679 896	665 990	714 287
Kredittkortlån	2 281	2 281	2 281	2 281
SMB- og boliglån	2 208	2 208	2 208	2 208
Norge	440 128	435 579	428 212	458 108
Forbrukslån	436 139	431 590	424 223	454 120
Kredittkortlån	1 781	1 781	1 781	1 781
SMB- og boliglån	2 208	2 208	2 208	2 208
Finland	221 920	220 350	213 910	232 023
Forbrukslån	221 920	220 350	213 910	232 023
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	28 483	28 456	28 357	28 644
Forbrukslån	27 983	27 956	27 857	28 144
Kredittkortlån	500	500	500	500
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

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

Note 3 – Verdipapirgjeld

Banken har ansvarlig lån på MNOK 104,8.

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	49 835
Sum ansvarlig lånekapital						104 823

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2020	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	189 589	338 866
Overkurs	659 989	127 092
Annen egenkapital	320 182	98 218
IFRS9 effekt	140 937	0
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-177 521	-20 607
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1 462	0
Ren kjernekapital (CET 1)	1 131 714	543 569
Hybridkapital	74 710	28 000
Kjernekapital (Tier 1)	1 206 424	571 569
Ansvarlig kapital	104 456	40 000
Totalkapital (Tier 2)	1 310 881	611 569

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	39 440	30 943
Foretak	17 038	35 631
Massemarkedengasjementer	3 522 163	1 701 086
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	24 258	40 499
Forfalte engasjementer	651 450	289 523
Andeler i verdipapirfond	49 569	61 179
Egenkapitalposisjoner	2 710	12 255
Øvrige engasjementer	361 071	84 136
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4 667 700	2 255 251
Operasjonell risiko	531 496	395 298
CVA risiko	600	0
Totale risikovektede eiendeler	5 199 796	2 650 549

Kapitaldekning	31.12.2020	31.12.2019
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21,76 %	20,51 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23,20 %	21,56 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25,21 %	23,07 %
Uvektet kjernekapital i %	16,08 %	16,45 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2021 og benytter seg av overgangsregelen som innebærer at økte tapsavsetninger som oppstår som følge av overgangen til IFRS 9 kan innføres i ren kjernekapital over en periode på 5 år med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

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

Resultat pr.31.12.20 inngår i kjerne-/totalkapitalen.

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 30.09.2020	331 799	127 111	25 000	7 211	27 944	519 066
Tilført ved fusjon	-142 210	532 878	49 668	222	-57 678	382 880
Kostnad hybridkapital			42		-1 335	-1 293
Opsjonsprogram				235		235
Resultat Q4 2020					343 582	343 582
Egenkapital 31.12.2020	189 589	659 989	74 710	7 669	312 513	1 244 470

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Beløp i NOK tusen	Bokført	Bokført ekskl. engangskostnader **
Bokført egenkapital pr. 31.12.19*	564 176	564 176
Bokført egenkapital pr. 31.12.20*	1 169 760	1 169 760
Resultat etter skatt for 2020	378 847	67 501
Resultat etter skatt 4.kvartal 2020	343 582	17 973
Antall aksjer 31.12.20	94 794	94 794
Bokført egenkapital pr aksje pr.31.12.20*	12,34	12,34
Resultat pr aksje etter skatt 2020	4,00	0,71
Resultat pr aksje etter skatt 4.kvartal 2020	3,62	0,32
Annualisert avkastning på egenkapital 2020	43,7 %	7,8 %
Annualisert avkastning på egenkapital 4.kvartal 2020	116,7 %	6,1 %

* ekskludert hybridkapital

** ekskludert badwill, nedskrivninger immaterielle eiendeler, restrukturerings- og andre engangskostnader og engangskostnader på tap på utlån

Note 7 - Største aksjonærer

Rangering, 2020	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	9 615 991	10,1 %
2	Hjellegjerde Invest AS	5 815 834	6,1 %
3	Skagerrak Sparebank	4 409 380	4,7 %
4	Banque Internationale a Luxembourg	3 483 313	3,7 %
5	Fondsavanse AS	3 072 986	3,2 %
6	Ladegaard AS	2 581 654	2,7 %
7	Farvatn Private Equity As	2 540 163	2,7 %
8	Umico - Gruppen AS	2 468 779	2,6 %
9	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2 374 760	2,5 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 197 651	2,3 %
11	Songa Capital AS	1 945 665	2,1 %
12	Shelter AS	1 945 486	2,1 %
13	Raiffeisen Bank International AG	1 879 972	2,0 %
14	Lindbank AS	1 838 007	1,9 %
15	MP Pensjon PK	1 701 677	1,8 %
16	Netrom AS	1 611 371	1,7 %
17	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	1 469 589	1,6 %
18	Nordic Private Equity AS	1 393 840	1,5 %
19	HSBC Bank Plc	1 367 606	1,4 %
20	Jenssen & Co AS	1 287 879	1,4 %
Sum 20 største aksjonærer		55 001 603	58,0 %
Andre aksjonærer		39 792 777	42,0 %
Totale aksjer		94 794 380	100,0 %

Aksjonærliste pr. 15.02.2021

Note 8 – Fusjon

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

Bytteforholdet i fusjonen ble satt til 50/50, hvorav overtakende selskap gjorde en emisjon av 47.397.190 aksjer som ble utstedt til aksjonærer i overdragende selskap som vederlag for transaksjonen. Virkelig verdi på utstedelse av ny egenkapital ble målt med markedsbaserte verdsettelsesmetoder og utført av eksterne verdsetterne. Differansen mellom virkelig verdi på vederlaget og virkelig verdi av de identifiserbare anskaffede eiendelene og de overtatte forpliktelsene ble balanseført som badwill på fusjonstidspunktet, og badwill har blitt bokført som en inntekt under driftskostnader i løpet av 4. kvartal 2020. Badwillen stammer hovedsakelig fra en lav Pris/Bok i tidligere BRABank.

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

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

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

Beregning av kjøpsprisjustering (PPA):

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

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

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

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

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

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

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

	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*	NGAAP*
Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018
Renteinntekter	158 604	71 705	73 954	76 746	84 669	85 662	86 296	84 062	81 225
Rentekostnader	-20 546	-12 618	-14 000	-14 347	-15 038	-16 069	-15 870	-15 420	-13 840
Netto renteinntekter	138 058	59 087	59 954	62 399	69 631	69 593	70 427	68 643	67 385
Provisjons- og gebyrinntekter	2 377	7 528	5 987	6 501	9 851	8 701	11 649	12 351	12 121
Provisjons- og gebyrkostnader	-2 770	-995	-969	-885	-14 485	-13 387	-14 402	-14 761	-13 476
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	855	2 467	6 944	-2 226	2 436	2 030	1 313	1 679	305
Andre inntekter	280	68	0	0	0	4	107	0	4
Netto andre driftsinntekter	742	9 068	11 961	3 389	-2 198	-2 652	-1 332	-731	-1 047
Sum inntekter	138 800	68 155	71 915	65 788	67 433	66 942	69 094	67 912	66 338
Lønn og andre personalkostnader	-22 039	-9 457	-8 490	-8 743	-8 075	-8 579	-7 713	-7 917	-7 525
Andre administrasjonkostnader	-23 106	-5 908	-5 398	-6 863	-6 146	-4 858	-8 643	-7 501	-8 567
- herav markedsføringskostnader	-1 016	-92	-208	-1 111	-1 390	-658	-2 637	-2 893	-4 064
Avskrivninger	-12 220	-1 821	-1 726	-1 645	-1 577	-1 506	-1 459	-1 397	-1 301
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	346 804	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre kostnader	-12 333	-2 923	-3 877	-2 782	-2 793	-2 267	-1 952	-2 427	-1 827
Sum driftskostnader	277 106	-20 109	-19 490	-20 033	-18 592	-17 210	-19 767	-19 242	-19 221
Driftsresultat før tap	415 906	48 046	52 424	45 755	48 841	49 732	49 327	48 669	47 117
Tap på utlån	-90 803	-25 688	-33 295	-40 819	-28 677	-27 957	-27 826	-25 930	-25 466
Driftsresultat før skatt	325 103	22 358	19 129	4 936	20 164	21 775	21 501	22 739	21 651
Skattekostnad	18 479	-5 476	-4 448	-1 234	-5 067	-5 444	-5 375	-5 685	-4 607
Resultat etter skatt	343 582	16 882	14 681	3 702	15 099	16 331	16 126	17 055	17 044

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50 145	50 294	50 342	123 492	54 351	54 181	54 039
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	197 198	161 363	328 664	204 431	154 717	117 623	223 925
Utlån til kunder	6 247 811	2 666 704	2 635 836	2 735 395	2 804 258	2 852 534	2 840 056
- Nedskrivning på utlån til kunder	-690 530	-221 925	-223 369	-222 430	-91 746	-93 595	-85 233
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1 462 138	760 758	608 217	476 179	468 304	565 829	363 796
Utsatt skattefordel	179 568	26 890	29 006	33 454	135	0	0
Andre Immaterielle eiendeler	13 502	20 862	20 433	21 442	20 471	20 371	20 834
Varige driftsmidler	1 303	611	750	859	872	917	1 028
Andre eiendeler	35 888	11 265	9 715	12 980	83 265	80 171	79 884
Sum eiendeler	7 497 024	3 476 823	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330
Gjeld og egenkapital						0	
Gjeld til sentralbanker	0	135 000	135 000	95 000	0	0	0
Innskudd fra kunder	6 061 318	2 724 533	2 737 411	2 708 272	2 806 011	2 909 320	2 842 277
Annen gjeld	86 778	54 804	44 490	43 951	49 442	64 633	48 530
Ansvarlig lån	104 456	40 000	40 000	40 000	75 000	75 000	75 000
Sum gjeld	6 252 553	2 954 336	2 956 901	2 887 223	2 930 452	3 048 953	2 965 807
Aksjekapital	189 589	94 813	331 799	331 799	331 707	331 707	331 663
Overkursfond	659 989	364 097	127 111	127 111	127 092	127 092	127 080
Hybridkapital	74 710	25 000	25 000	35 000			
Annen innskutt egenkapital	7 669	7 211	7 194	7 177	7 159	7 159	6 990
Annen egenkapital	312 513	31 365	11 588	-2 507	98 218	83 121	66 790
Sum egenkapital	1 244 470	522 487	502 693	498 580	564 176	549 078	532 522
Sum gjeld og egenkapital	7 497 024	3 476 823	3 459 594	3 385 803	3 494 628	3 598 032	3 498 330

* 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 ikke være sammenlignbare med historiske tall.

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

IR@brabank.no