



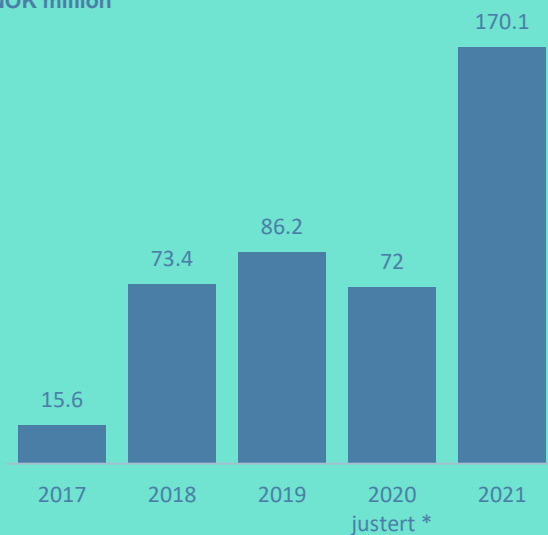
Årsrapport 2021

***BRABANK***

## Hovedpunkter for året 2021:

- Solid lønnsomhetsutvikling med resultat før skatt på 170,1 MNOK
- Utbytte på 63,5 MNOK (0,67 kr per aksje)
- Sterk aksjekursutvikling mot OSEBX-indeksen
- Realisert kostnadssynergier på ca. 85 MNOK (fra fusjonen)
- Redusert misligholdte lån - salg av porteføljer på totalt 781 MNOK med nøytral resultat effekt

Resultat før skatt  
NOK million



Kursutvikling mot OSEBX  
OSEBX indekset til BRABank



## BRAbanks fokusområder

1. Tilby kunder og partnere fleksible og smarte finansieringstjenester
2. Kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen
3. Attraktiv avkastning for aksjonærene

\*resultat justert for badwill, nedskrivning av immaterielle eiendeler, restrukturingskostnader og andre engangskostnader, samt engangskostnader knyttet til utlånstap ifm fusjonen.

## Innholdsfortegnelse

Dette er BRABank.....	2
Årsberetning 2021 for BRABank ASA .....	4
Redegjørelse om foretaksstyring.....	9
Resultatregnskap.....	14
Balanseregnskap.....	16
Kontantstrømoppstilling.....	18
Egenkapitaloppstilling.....	19
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021.....	20
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper .....	20
Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner .....	28
Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger.....	28
Note 4: Rentebærende verdipapirer .....	36
Note 5: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter .....	38
Note 6: Varige driftsmidler .....	39
Note 7: Aksjonærer.....	42
Note 8: Kapitaldekning .....	44
Note 9: Likviditetsrisiko .....	45
Note 10: Renterisiko .....	46
Note 11: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader .....	47
Note 12: Skatt.....	50
Note 13: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....	51
Note 14: Avsetninger .....	51
Note 15: Annen gjeld og andre eiendeler .....	52
Note 16: Ansvarlig lånekapital .....	52
Note 17: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter .....	53
Note 18: Fondsobligasjoner:.....	54
Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater .....	55
Note 20: Betingede utfall .....	55

## Dette er BRABank

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

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

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

Ved å bruke automatisert lånebehandling og brukervennlige digitale produkter har BRABank fått en solid posisjon blant nordiske nisjebanker. Banken har i dag utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige. Banken har fakturasalg og factoring produkter mot SMB markedet.

Banken tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge samt innskudd i euro mot kunder i Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike. Banken har tilgang til euro innlån ved hjelp av vår europeiske partner Raisin Bank.

På slutten av året hadde BRABank 38 300 låne- og kredittkortkunder i Norge, Finland og Sverige og 26 500 innskuddskunder i Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

BRABank skal være en attraktiv arbeidsplass, hvor alle bidrar til å videreutvikle bankens «performance kultur», og der alle hjelper hverandre til å lykkes på tvers. Dette gjør vi ved å sikre fornøyde og motiverte medarbeidere med rett kompetanse. Banken gjennomfører medarbeiderundersøkelser hvert år, og har de siste årene scoret høyt på trivsel på arbeidsplassen. Dette gjenspeiler seg også i et lavt sykefravær.

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

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

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo. Banken har avdelingskontor i Bergen.

*Låne- og kredittkortkunder*

38 300

*Innskuddskunder*

26 500

*Brutto utlån (MNOK)*

5 489

*Innskudd (MNOK)*

5 568

*Egenkapital (MNOK)*

1 308



### Administrerende direktør har ordet

*2021 har vært et år med sterk resultatvekst, og vi leverer det beste driftsresultatet i bankens historie. Banken har levert positive resultater hvert kvartal siden 1. kvartal i 2017 etter etableringen i 2016. I tillegg til fokus på lønnsomhet og effektiv drift, har banken foretatt flere salg av misligholdte låneporteføljer og dermed redusert risikoen for fremtidige tap.*

*Integrasjonsprosessen etter fusjonen mellom Easybank og BRABank i oktober 2020 er gjennomført, og banken har i 2021 driftskostnader som er ca. 85 MNOK lavere enn det bankene aggregert hadde årlig før fusjonen. Dette viser at vi har levert på målsettingen om synergiuttak som ble satt i forbindelse med fusjonen.*

*2021 har i likhet med 2020 vært preget av Covid-19 pandemien som har gjort at vi virkelig har fått unyttet vårt ledende teknologiske fortrinn som heldigital bank. Vi har hatt normal drift gjennom hele året selv med utstrakt bruk av hjemmekontor.*

*Banken etablerte i oktober 2021 en utbyttepolicy, og det er i årsregnskapet avsatt 63,5 MNOK til bankens første utbytte, tilsvarende 0,67 kr per aksje. Banken har sterk soliditet ved årsslutt med en ren kjernekapitaldekning på 23,7% (etter utbytte) som gir god margin til vårt lovpålagte kapitalkrav og forretningsmessig fleksibilitet.*

*BRABank har fokus på å levere attraktiv egenkapitalavkastning og skape verdier for våre aksjonærer i form av utbytte og verdiutvikling på aksjen. Dette skal vi gjøre gjennom nye vekst initiativer, kostnadseffektiv og skalerbar drift, god risikostyring, effektiv utnyttelse av egenkapitalen og tilby førsteklasses produkter og løsninger til våre kunder og partnere. Banken har startet arbeidet med å planlegge for ekspansjon utover eksisterende nordiske markeder.*

*BRABank teamet har igjen levert et sterkt år, og vist en imponerende stå-på-vilje. Jeg takker alle våre medarbeidere for fremragende innsats! Vi skal fortsette vårt fokus på høy trivsel, kompetansebygging og gode teamprestasjoner for at banken skal være en attraktiv arbeidsgiver.*

*Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør - BRABank ASA*



## Årsberetning 2021 for BRABank ASA

### Virksomheten i 2021

Banken leverer sitt beste resultat før skatt på 170,1 MNOK og har en sterk likviditets- og kapitalposisjon. Årsresultatet endte på 128,1 MNOK. Det har vært en positiv utlånsutvikling i Finland, mens markedet for usikrede lån i Norge har vært noe krevende. Pandemien og reguleringer har dempet etterspørselen etter bankens produkter i Norge.

Banken har en løpende forward flow avtale for salg av porteføljer av misligholdte lån i Norge. Dette gjelder alle lån som inndrives av Kredinor. Dette reduserer usikkerheten rundt inndrivelse av utestående fordringer i det norske markedet. Vi solgte 211 MNOK i lån gjennom forward flow avtalen i 2021. Avtalen utløper 31. desember 2023.

Banken har i tillegg solgt porteføljer av misligholdte lån med 570 MNOK i Norge og Finland gjennom 2021. Dette har medført redusert risiko for fremtidige tap samt en styrkning av bankens kapitalposisjon ettersom salgene ble gjennomført til nøytral resultat effekt.

Banken har i 2021 signert en forward flow avtale for løpende salg av porteføljer av misligholdte lån i Finland, med virkning fra 2022.

BRABank vil fortsette å optimalisere sammensetningen og størrelsen på balansen. Ytterligere avhending av misligholdte lån vil derfor bli vurdert hvis vilkårene er riktige.

Covid-19 viruset ble en global pandemi i 2020, og dette har fortsatt gjennom 2021. Mange land inkludert Norge har innført strenge tiltak for å hindre spredning av viruset. Banken har fulgt de råd som myndighetene har kommet med og bankens ansatte har i store perioder gjennom 2021 jobbet delvis eller helt hjemmefra. Banken har også gjennomført

løpende beredskapstiltak for å sikre en effektiv operasjonell og god drift.

Finansmarkedene har vist en solid utvikling gjennom året både i Norge og internasjonalt. NIBOR renten har gjennom året vist en stigende trend hvor 3 måneders renten har endret seg fra 0,48% til 0,95% i 2021.

Banken har så langt ikke opplevd en forverring i betalingsevnen til kundene som en direkte følge av Covid-19. Tvert imot kan pandemien ha medført en høyere betalingsevne for bankens kunder grunnet redusert konsumentforbruk og reisevirksomhet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg mot arbeidsledighet i forhold til løpende renter og avdrag på sine lån. Tapsavsetningene til banken tar utgangspunkt i de aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet.

Markedsforholdene i Norge har ellers vært påvirket av noe lavere etterspørsel etter usikret finansiering og lavere totalmarked. Gjeldsregisteret har medført at banken får bedret kredittkvaliteten ved at kundens totale gjeldssituasjon på usikrede lån blir direkte oppdatert fra registeret i kredittvurderingene.

De generelle markedsforholdene i Finland har vært positive særlig mot slutten av 2021, men banken opplever de samme utfordringer i forhold til Covid-19 som i Norge. Det temporære rentetaket på forbruksfinansiering på 10% per år som ble innført som et Covid-19 tiltak, opphørte 1. oktober 2021. Banken får tilgang til euro innskudd gjennom et samarbeid med Raisin.

En voksende database gjør det mulig å finjustere den proprietære kredittmodellen. Kundestøtte behandler låneforespørsler med en automatisk prismodell som måler avkastningen på egenkapitalen fra individuelle lån. Dette gjør at banken kan

optimalisere kredittkvaliteten og tilby risikobasert prissetting for forskjellige kundegrupper.

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

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

### Resultat for 2021

Netto renteinntekter i 2021 var 470,8 MNOK, en økning på 47 prosent sammenlignet med 2020, som var på 319,5 MNOK. Økningen var drevet av konsolideringen av Easybank og tidligere BRABank fra og med 1. oktober 2020.

Sum inntekter var 487,5 MNOK i 2021, opp fra 344,7 millioner i 2020.

Kostnader i prosent av inntekter endte på 34,1 prosent for året 2021.

Resultatet etter skatt for regnskapsåret 2021 var et overskudd på 128,1 MNOK (170,1 MNOK før skatt), sammenlignet med et overskudd på 378,8 MNOK for 2020. Justert for engangseffekter i forbindelse med fusjonen ville resultatet for regnskapsåret 2020 ha vært 67,5 MNOK (72 MNOK før skatt).

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2021 på 63,5 MNOK (kr 0,67 per aksje), tilsvarende 49,6% av årsresultatet for 2021.

### Balanse

Samlet forvaltningskapital utgjorde 7 130 MNOK per 31. desember 2021, ned fra 7 497 MNOK ved utgangen av 2020. Bankens netto utlån til kunder var 5 031 MNOK, ned fra 5 557 MNOK ved utgangen av 2020 inkludert periodiserte agentprovisjoner og etableringsgebyrer på 110 MNOK. Nedgangen i netto lån skyldes primært salg av misligholdte låneporteføljer. Av utestående netto utlån per 31. desember var 2 117 MNOK til finske kunder, som utgjorde 42 prosent av samlede netto utlån, opp fra 30 prosent i 2020.

Innskudd fra kunder var 5 568 MNOK, ned fra 6 061 MNOK i 2020. Bankens bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde 1 916 MNOK.

Samlet egenkapital var 1 307,8 MNOK etter utbyttedisponering opp fra 1 244,5 i 2020. Kjernekapitaldekning (CET1) var 23,7 prosent. Banken benytter seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innføring av effektene IFRS 9 vil ha for bankens kapitaldekning. Uten bruk av overgangsreglene ville kjernekapitaldekning (CET1) vært 22,3 prosent.

### Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 230,0 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -59,9 MNOK. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -15,7 MNOK, noe som ga en netto kontantstrøm for perioden på 154,4 MNOK.

### Finansiell risiko

Styret har vedtatt retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policy-dokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Hver av policy-dokumentene beskriver retningslinjer,

regler, risikoappetitt og risikorammer for de enkelte risikotyper. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de forskjellige risikotypene. Hver av policy-dokumentene gjennomgås minst årlig av styret. Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll.

### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko og er hovedkilden til bankens inntjening. Det er etablert en risikoramme for å sikre at bankens toleranse for kredittrisiko opprettholdes. Beslutningen om å innvilge eller avslå en lånesøknad er basert på informasjon i lånesøknaden knyttet til inntekt, gjeld, boligforhold, antall barn og sivilstatus i tillegg til data fra kredittbyrå. Banken beregner søkerens forventede betjeningsevne og estimerer sannsynligheten for at kunden vil misligholde lånet. I tillegg er det etablert regler knyttet til inntekt, gjeldsgrad, alder og minste betjeningsevne for å kvalifisere for et lån.

### **Operasjonell risiko**

Styrets mål for risikotoleranse for Operasjonell risiko har vært middels til høy i 2021 grunnet første driftsår etter fusjonen, og endres til middels til lav fra 2022. Banken har middels til lav toleranse for operasjonell risiko i 2022. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet, samt produkter til SMB markedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, distribusjon, scorekort og innskudd.

Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-

nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid.

### **Likviditetsrisiko**

Banken har lav toleranse for likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved å overvåke forventet kontantstrøm på kort sikt samt forfall på plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedene. Det utføres rutinemessige stresstester.

En betydelig del av bankens eiendeler består av lett omsettelige pengemarkedsfond, sertifikater og obligasjoner.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra personmarkedet. Likviditets-porteføljen fordeles mellom innskudd i finansinstitusjoner og investeringer i sertifikater og obligasjoner med høy kreditt-rating og med høy likviditet. Bankens innskudd i Norge består i all vesentlighet av innskudd under 2 MNOK og dermed innenfor innskuddsgarantibeløpet og 100 000 euro i andre land, siden høyere innskudd anses som mindre stabile. Gjennom 2021 har banken hatt en betydelig likviditetsbeholdning og likviditetsrisikoen har vært vurdert som lav.

### **Markedsrisiko**

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter, herunder renterisiko, motpartsrisiko og valutarisiko i likviditetsforvaltningen. Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i sertifikater og obligasjoner med kort rentebinding og god likviditet.

Banken styrer motpartsrisiko (kredittrisiko) i likviditetsforvaltningen gjennom risikorammer. Det er etablert regler for



hvor mye av likviditeten som kan investeres i ulike risikoklasser. Det er også etablert regler for maksimal eksponering mot en enkelt motpart basert på motpartens rating.

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser, men har et lite volum fastrenteprodukter på innskudd. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for renteendringer. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2021 vært lav.

Banken sikrer sin valutaeksponering slik at valutarisikoen holdes lav.

### **Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering**

BRABank hadde ved årsskiftet 41 fast ansatte, 24 menn og 17 kvinner ved årsslutt. BRABank sine ansatte er primært i aldersgruppen 27 og 44 år.

Styret i BRABank består av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav den ene er ansattvalgt.

Sykefraværet var på 3,3% i 2021, og målsetningen er å ligge lavere enn 5%. I løpet av året har banken hatt forskjellige aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen samt forebygge sykefravær. Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunnlag av etnisitet, nasjonalitet, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

Banken foretok en kartlegging av lønns- og kjønnsforskjeller som ble presentert for styret. Konklusjonen var at banken følger kravet om at person med lik stilling og kompetansenivå har samme lønn.

Det har ikke vært rapportert om arbeidsskader eller ulykker i løpet av året.

### **Redegjørelse om samfunnsansvar**

BRABank tilbyr usikret finansiering til privatpersoner som er kvalifiserte i henhold til en automatisert kredittvurdering. Større lånebeløp blir også sjekket manuelt. Banken har en streng policy når det gjelder ansvarlig markedsføring av lån og følger Forskrift om markedsføring av kreditt.

BRABanks hovedprodukt er kreditt uten sikkerhet til privatpersoner. Banken er opptatt av å ha en ansvarlig lånepolicy. Den skal både begrense konsekvensene for forbrukere ved mislighold og begrense utlånstapene til banken. Ved vurdering av søknader innhentes informasjon både fra kunden og fra eksterne kilder for å finne ut om kunden har økonomisk evne og vilje til å betjene lånet. Dette er innarbeidet i kundescoren, og lånesøknader som ikke oppfyller kriteriene avslås.

Banken er medlem av Finans Norge og er forpliktet til å følge og implementere finansnæringens etikkplakat. Vektlegging av holdninger, etikk og god forretningsskikk er en forutsetning for at finansnæringen skal fylle sin samfunnsrolle. Finansnæringen har høyere ambisjoner enn kun å oppfylle krav i lover, forskrifter og andre bestemmelser. Aktiv selvregulering, gode bransjestandarder og andre fellestiltak skal sikre tillit til næringen.

Som en samfunnsansvarlig bank har BRABank et kollektivt ansvar for å:

- Løse samfunnsoppdraget på en måte som ivaretar hensynet til alle bedriftens interessenter
- Spre kunnskap om personlig økonomi til kunder generelt og til ungdom spesielt slik at disse får grunnlag for å ta gode økonomiske beslutninger

- Arbeide for en sunn, sikker, stabil og ansvarsfull finansnæring
- Ivareta hensynet til åpenhet og ansvarlighet i egen forretningsdrift
- Bidra til sunn og god konkurranse i markedet
- Etterleve bransjestandarder - herunder god rådgivningsskikk og næringens felles kompetansestandarder for rådgivning og salg
- Unngå rutiner og systemer, herunder incentivsystemer, som fremmer kortsiktig tenkning og på lengre sikt skader bedriftens interessenter, bedriften selv og den samlede finansnæringen
- Følge opp brudd på bransjestandarder og interne standarder

Samfunnsrollen gjenspeiles i BRABanks etiske regelverk som gjelder for alle ansatte og for styret. Dette dokumentet skal sikre hvordan banken skal oppføre seg overfor ansatte, kunder, leverandører og samfunnet generelt.

BRABank skal følge lover og regler, kommunisere åpent, ærlig og tydelig, ikke ha støtende markedsføring eller som strider mot samfunnsnormer.

For å oppnå dette er selskapet avhengig av gode arbeidsrammer og medarbeidere som utøver dette i praksis, enten i sin dialog med kunder, behandling av lånesøknader, utvikling av nye produkter eller i forhandlinger med leverandører. Det er utarbeidet styrende dokumenter og retningslinjer for håndtering av personvern, hvitvasking, korrupsjon etc. Det daglige ansvaret for håndheving og rapportering er underlagt selskapets CRO/CCO (Chief Risk Officer/Chief Compliance Officer).

### Miljøavtrykk

Miljøpåvirkningen fra selskapets aktiviteter er hovedsakelig knyttet til energiforbruk og avfall fra lokalene, samt reiseaktivitet.

Banken har moderne kontorer i Oslo og Bergen og leier av anerkjente eiendomsselskaper med en uttalt miljøprofil. Utleier i Oslo (Eiendomsspar) har i sin bærekraftstrategi følgende: «Vi følger opp energiforbruket og jobber systematisk med å bruke minst mulig energi for å oppnå et best mulig inneklima i byggene våre. Når vi rehabiliterer eller bygger nytt, investerer vi i teknologi og løsninger som gir mulighet for mest mulig energieffektiv drift gjennom byggets levetid. Vann er en viktig ressurs. Vi følger opp vannforbruket og gjennomfører tiltak for å redusere vannforbruket. Vi sørger også for godt vedlikehold av vannbårne varmesystemer, rør og sanitæranlegg for å hindre lekkasjer. For å redusere mengden avfall velger vi materialer og tekniske installasjoner med god kvalitet og legger til rette for ombruk av blant annet møbler og interiør. Vi legger til rette for kildesortering og bidrar dermed til at avfallet kan resirkuleres til nye materialer eller til energi. Vi unngår i størst mulig grad å bruke produkter og materialer som inneholder helse- og miljøskadelige stoffer. Dette gjør det mulig å bruke materialene om igjen, eller resirkulere dem til nye materialer.»

Bankens eneste firmabil er elektrisk og det er få parkeringsplasser tilgjengelig, både for ansatte og besøkende. Det er tilrettelagt for å kunne gå, sykle eller løpe til jobb, med garderober/dusjer og låst sykkelparkering.

Det er utstyr tilgjengelig for videokonferanser og telefonmøter for å erstatte flyreiser.

### Arbeidsintegrering

BRABank ønsker å være en inkluderende virksomhet for alle ansatte. Selskapet har etablert et internasjonalt miljø, med ansatte fra flere forskjellige land.

## Redegjørelse om foretaksstyring

Styret i BRABank skal sikre at selskapet har god virksomhetsstyring for å drive verdiskaping for aksjonærene og fremme ansvarlig forretningsadferd. BRABanks sin foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets strategiske mål.

BRABank ASA er notert på Euronext Growth Oslo og er underlagt norsk verdipapirlovgivning, markedsmissbruksforordningen og børsforskrifter. Banken søker å etterleve, der det er relevant, Norsk anbefalinger for eierstyring og selskapsledelse; sist revidert 14. oktober 2021 («anbefalingskoden»). Anvendelsen av anbefalingen er basert på "overholde eller forklare" prinsippet, og eventuelle avvik fra anbefalingen blir forklart under hvert enkelt emne. BRABank ASAs styringsrammer er underlagt en årlig gjennomgang av styret (eller "styret"), og redegjørelsen fremkommer lenger ned.

### Virksomheten

Målet med BRABank ASA er definert i vedtektene, artikkel § 1 (2), som sier: «BRABanks formål er å drive alminnelig bankvirksomhet, herunder utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.» Styret har utviklet klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten innenfor rammen av definisjonen av virksomheten, for å skape verdier for aksjonærene. Styret har vedtatt rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko. Selskapets mål, strategier og risikoprofil er underlagt en årlig gjennomgang av styret.

### Selskapskapital og utbytte

Styret skal påse at det opprettholdes en tilfredsstillende egenkapitalandel i selskapet i tråd med gjeldende regelverk for krav til egenkapital.

Styret i BRABank ASA vedtok 27. oktober 2021 å etablere følgende utbyttepolicy for banken:

«BRABank har som målsetning å levere økonomiske resultater som gir aksjonærene en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, og gjennom dette skape verdier for aksjonærene i form av utbytte og verdiutvikling på aksjen.

Kapital som ikke allokeres til vekstformål kan utbetales som kontantutbytte.

Ved fastsettelse av utbyttensnivå skal bankens soliditet hensyntas - herunder forventet resultatutvikling, fremtidig kapitalbehov, vekstplaner, eksterne rammevilkår, lover og retningslinjer samt bankens strategiske mål.»

### Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Selskapet har kun én aksjeklasse, og alle aksjene har de samme rettighetene i selskapet.

På generalforsamlingen har hver aksje én stemme, med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak.

Styret skal påse at selskapet overholder allmennaksjeloven §§ 3-8 og 3-9 i avtaler mellom selskapet og parter som er nevnt der. Ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, nærstående parter, styremedlemmer eller medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, vil styret innhente en uavhengig tredjeparts vurdering.

Ethvert styremedlem og medlem av ledelsen skal umiddelbart varsle styret dersom vedkommende direkte eller indirekte har en interesse i en transaksjon eller avtale som er eller vurderes inngått av selskapet. Dette gjelder selv om

styremedlemmet anses habil i behandling av saken.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer skal skje på børs eller på annen måte til børskurs.

### **Aksjer og omsettelighet**

Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. BRABank er en norsk finansinstitusjon. Norsk rammelovgivning har generelle konsesjonsregler som gjelder alle norske finansinstitusjoner ved store erverv av aksjer (ti prosent eller mer).

### **Generalforsamling**

Generalforsamlingen er selskapets høyeste myndighet. Styret arbeider for å sikre at generalforsamlingen er et effektivt forum for kommunikasjon mellom aksjonærene og styret, og oppfordrer aksjonærene til å delta i møtene.

Generalforsamlingen holdes normalt innen utgangen av mai hvert år. Styret kan når som helst innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5.

Styret vil legge til rette for at saksdokumentene skal være utførlige nok til at de gir grunnlag for å kunne ta stilling til de saker som reises.

Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.brabank.no](http://www.brabank.no). Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt. Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger.

Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Innkallingen vil inneholde nærmere informasjon om fremgangsmåte for å møte

med fullmektig, herunder fullmaktsskjema. I tillegg vil det bli oppnevnt en eller flere personer som kan stemme på vegne av aksjeeiere som fullmektig.

Administrerende direktør og styrets leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig, eller det foreligger gyldig forfall.

### **Valgkomité**

Selskapets vedtekter fastsetter at valgkomiteen skal ha minst tre medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter. Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på ett eller to år og kan gjenvelges.

Valgkomiteen skal anbefale kandidater til valg av styremedlemmer og styreleder, og gi anbefalinger til godtgjørelse til styremedlemmene, herunder styrets underkomiteer, samt å anbefale medlemmer til valgkomiteen.

Valgkomiteen bestod per 31.12.2021 av:

- Per G Braathen (leder)
- Petter Tusvik
- Nils Gunnar Hjellegjerde

### **Styret, sammensetning og uavhengighet**

Styret består av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav en ansattvalgt. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at det fungerer godt som et kollegialt organ.

Ingen av selskapets ledende ansatte er styremedlemmer.

5 av 7 medlemmer i styret har egne aksjer i selskapet, eller som representant for nærstående parter, se note 7 aksjonærer. Styremedlemmene følger de alminnelige regler for primærinnsidere.

Banken har tegnet internasjonal Styre- og ledelsesansvarsforsikring for inntil MNOK 50 i forsikringsselskapet Tryg. Forsikringen



gjelder for nåværende, tidligere eller fremtidig styremedlem, administrerende direktør/daglig leder og medlem av bedriftsforsamling i det selskap som har tegnet forsikringen (forsikringstaker). Forsikringen omfatter også andre ansatte i stilling eller verv med personlig ledelsesansvar.

Forsikringen omfatter sikredes personlige erstatningsansvar for formueskade sikrede på grunnlag av uaktsomhet har påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formuesskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av forsikringstaker. Med formueskade menes økonomisk tap som ikke er en følge av, eller står i sammenheng med, skade på personer eller ting.

### **Styrets arbeid**

Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan og styres i samsvar med fastsatt styreinstruks.

Styret har jevnlig fysiske (i forbindelse med Covid-19 er det benyttet videokonferanse for noen av møtene) styremøter og har 6 faste møter hvert år. Avhengig av sak og situasjon avholdes det ytterligere møter. Disse kan være fysiske/videokonferanse, telefon eller på sirkulasjon. I 2021 ble det avholdt til sammen 8 styremøter, hvorav 1 var ekstraordinært styremøte.

Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. I tillegg er det opprettet et godtgjørelsesutvalg.

### **Risikostyring og internkontroll**

Styret skal sørge for at BRABank har forsvarlig internkontroll og systemer for risikostyring som er hensiktsmessig i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet. Internkontrollen og systemene skal også omfatte verdier og etiske retningslinjer.

Styret har vedtatt policy for risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret. Revisjons- og risikoutvalget forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. Banken har en uavhengig risiko- og compliance funksjon.

### **Godtgjørelse til styret**

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelse for det enkelte styremedlem fremgår i note 11 i årsrapporten. Honorarenes størrelse reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

### **Godtgjørelse til ledende ansatte**

Styret fastsetter årlig lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør. Bankens lønn og bonus fastsettes på grunnlag av en evaluering med vekt på konkrete faktorer fastsatt av styret. Administrerende direktør avgjør lønn til ledende ansatte. Styret har utstedt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene fastsetter hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik.

BRABank opererer i en bransje hvor humankapital er en viktig driver for suksess. Banken har opprettet en godtgjørelsesordning for ansatte i banken som omfatter opsjoner for ledende

ansatte. Ordningen skal sikre at BRABank tiltrekker seg og beholder nøkkelpersoner. For mer informasjon, se note 17 i årsrapporten

### **Informasjon og kommunikasjon**

BRABank er notert på Euronext Growth i Oslo og er dermed underlagt løpende forpliktelser for noterte selskaper. Selskapets kontakt med investorer er basert på åpenhet og likebehandling. Administrerende direktør har ansvaret for dialog med investorer og aksjonærer. Selskapet holder kvartalsvise presentasjoner som også offentliggjøres på bankens nettsider, sammen med års- og delårsrapportering.

### **Revisor**

PWC er BRABanks revisor. Styret har sikret at revisor har utarbeidet en årlig plan for revisjonen. Revisor deltar i styremøter og i Revisjons- og risikoutvalget etter behov. Styret har et møte med revisor minst en gang i året hvor ledelsen ikke er til stede. Revisor presenterer til styret en gjennomgang av interne kontrollrutiner, herunder identifiserte svakheter og forbedringsforslag, minst en gang i året. Revisorer gir en årlig skriftlig bekreftelse på at banken fortsatt tilfredsstillende kravene til uavhengighet. Informasjon om godtgjørelse til revisorer, inkludert informasjon om honorarer betalt

for revisjonsarbeid og eventuelle honorarer som er betalt for andre spesifikke oppdrag, er inkludert i notene til regnskapet. På hver generalforsamling skal styret informere generalforsamlingen om alle tjenestene som leveres av revisorer og deres godtgjørelse.

### **Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen**

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger bankens økonomiske drift, styrkede finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene. Etter styrets mening gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

- Risikostyring i forhold til bankens måloppnåelse og definerte rammer fra styret
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i bankens virksomhet
- Risikostyring skal være en løpende prosess i banken og tilpasset bankens strategi

Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlighet etter balansedagen.

Oslo, den 16. februar 2022

I styret for BRABank ASA:

---

Rune Fjeldstad  
Styrets leder

---

Viggo Leisner  
Styremedlem

---

Irene Terkelsen  
Styremedlem

---

Jan Kleppe  
Styremedlem

---

Siv Blanca Børge-Ask  
Styremedlem

---

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

---

Thomas Bekkevold Nilsen  
Styremedlem (ansattvalgt)

---

Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør

## Resultatregnskap

NOK i tusen	Note	2021	2020
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		191	562
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		531 029	380 448
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>531 219</b>	<b>381 009</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		38 884	51 036
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		6 614	3 413
Øvrige rentekostnader		14 885	7 062
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>60 382</b>	<b>61 512</b>
<b>NETTO RENTEINTEKTER</b>		<b>470 837</b>	<b>319 498</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	13	<b>28 803</b>	<b>22 392</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		9 612	5 620
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		0	0
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>	5		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		13 662	-1520
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-16 872	9 560
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>		<b>-3 210</b>	<b>8 040</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>678</b>	<b>348</b>
<b>SUM NETTO INNTEKTER</b>		<b>487 496</b>	<b>344 658</b>



NOK i tusen	Note	2021	2020
Lønn og andre personalkostnader	11,17	62 907	48 729
Andre driftskostnader	11	91 118	-283 615
Av-/nedskrivninger, verdiendring og gevinster/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	12 366	17 411
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.</b>		<b>166 391</b>	<b>-217 474</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.</b>		<b>321 105</b>	<b>562 132</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3	151 001	190 605
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>170 104</b>	<b>371 527</b>
Skatt på ordinært resultat	12	42 030	-7 321
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>		<b>128 074</b>	<b>378 847</b>
Andre inntekter og kostnader		0	0
<b>TOTALRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET</b>		<b>128 074</b>	<b>378 847</b>
<b>Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret</b>			
Til utbytte		63 512	0
Overført til annen egenkapital		64 562	378 847
<b>Sum overføring og disponeringer</b>		<b>128 074</b>	<b>378 847</b>
Resultat pr aksje		1,35	4,00
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen		1,8 %	5,1 %

## Balanseregnskap

NOK i tusen, 31.12	Note	2021	2020
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	2	49 980	50 145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2	351 774	197 198
Utlån til og fordringer på kunder	3	5 031 036	5 557 280
Rentebærende verdipapirer	4	1 511 535	1,459,535
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	2 439	2 411
Eierinteresser i andre konsernselskaper	5	192	192
Immaterielle eiendeler	6	15 719	13 502
Varige driftsmidler	6	10 204	1 303
Andre eiendeler	15	156 993	215 456
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 129 873</b>	<b>7 497 024</b>

NOK i tusen, 31.12	Note	2021	2020
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9,10	5 568 411	6 061 318
Annen gjeld	15	3 566	7 445
Avsetninger	6,14	145 853	78 967
Ansvarlig lånekapital	16	104 203	104 823
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 822 033</b>	<b>6 252 553</b>
<b>Egenkapital</b>			
	7,8,17,18		
Aksjekapital		189 589	189 589
Overkursfond		659 989	659 989
Fondsobligasjonskapital	18	75 805	74 710
Annen innskutt egenkapital		11 404	7 669
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>936 786</b>	<b>931 957</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		371 053	312 513
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 307 839</b>	<b>1 244 470</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 129 873</b>	<b>7 497 024</b>

Oslo, den 16. februar 2021

I styret for BRABank ASA:

---

Rune Fjeldstad  
Styrets leder

---

Viggo Leisner  
Styremedlem

---

Irene Terkelsen  
Styremedlem

---

Jan Kleppe  
Styremedlem

---

Siv Blanca Børge-Ask  
Styremedlem

---

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

---

Thomas Bekkevold Nilsen  
Styremedlem (ansattvalgt)

---

Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør

### Disponering av årsresultat

Styret foreslår å avsette 63,5 MNOK til utbytte samt overføre 64,6 MNOK til annen egenkapital.

## Kontantstrømoppstilling

NOK i tusen	2021	2020
<b>Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	170 104	371 527
Ordinære avskrivninger	12 367	3 549
Endring i brutto utlån til kunder	759 107	343 102
Endring i innskudd fra kunder	-492 908	-809 735
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-218 635	-329 026
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>230 036</b>	<b>-420 583</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>		
Investeringer i varige driftsmidler	-82	-183
Investeringer i immaterielle eiendeler	-7 812	-5 990
Endring i verdipapirer	-52 028	465 030
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-59 922</b>	<b>458 858</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>		
Endring i innskutt egenkapital	0	0
Betaling av leieforpliktelse	-6 437	0
Opptak av ansvarlig lån	50 000	0
Tilbakebetaling av ansvarlig lån	-49 500	0
Utbetaling av renter på ansvarlig lån	-5 887	0
Opptak av fondsobligasjonslån	32 000	0
Tilbakebetaling av fondsobligasjonslån	-30 500	0
Utbetaling av renter på fondsobligasjonslån	-5 380	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-15 704</b>	<b>0</b>
Netto kontantstrøm for perioden	154 410	38 275
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	247 344	209 068
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>401 754</b>	<b>247 344</b>



## Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
<b>Balanse pr 01.01.20</b>	<b>331 707</b>	<b>127 092</b>	<b>7 159</b>	<b>-5 440</b>	<b>35 000</b>	<b>495 518</b>
Egne aksjer 1.1	92	19				111
Kapitalnedsettelse	-236 986	236 986				0
Kostnad fondsobligasjoner				-3 216	-9 958	-13 174
Opsjoner			287			287
Fusjon	94 776	295 892	223	-57 677	49 668	382 880
Totalresultat				378 847		378 847
<b>Balanse pr.31.12.20</b>	<b>189 588</b>	<b>659 989</b>	<b>7 669</b>	<b>312 513</b>	<b>74 710</b>	<b>1 244 470</b>
<b>Balanse pr.1.1.21</b>	<b>189 589</b>	<b>659 989</b>	<b>7 669</b>	<b>312 513</b>	<b>74 710</b>	<b>1 244 470</b>
Kostnad fondsobligasjoner				-6 022	191	-5 831
Endring fondsobligasjoner					903	903
Opsjoner			3 735			3 735
Avsatt utbytte				-63 512		-63 512
Totalresultat				128 074		128 074
<b>Balanse pr.31.12.21</b>	<b>189 589</b>	<b>659 989</b>	<b>11 404</b>	<b>371 053</b>	<b>75 805</b>	<b>1 307 839</b>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

## BRABANK ASA

**Note 1: Selskapsinformasjon og 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. 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.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 16. februar 2022.

**2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet**

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

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

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020.

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.

**2.1 Implementerte regnskapsstandarder**

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert med virkning fra 1.1.2021. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2021.

Se note 6 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

**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 kontantstrømmerkarakteristikk.

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. Se note 5.

### **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 tidshorison 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.

### **Modellkarakteristikk**

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 € 50 i respektive lokale valuta. For å vurdere om et engasjement har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, og dermed skal overføres fra trinn 1 til trinn 2 i modellen, gjøres det i hovedsak to tester. Den første testen, PD-testen, sjekker om to kriterier er oppfylt for at et engasjement skal vurderes å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Det første kriteriet er en relativ måling av PD, og innebærer at observert PD på rapporteringsdato må være minimum 3 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum et prosentpoeng høyere, dersom økningen i kredittrisiko skal vurderes som vesentlig. Begge kriteriene i den første testen må oppfylles dersom engasjementet skal vurderes å ha hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Den andre testen, fungerer som en backstop, og innebærer at dersom engasjementet er minimum 30 dager over forfall, flyttes engasjementet, uavhengig av resultat i den første testen til steg 2.

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

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

Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er basert på den respektive modenheten på porteføljen så vel som tilgang på data i de respektive markedene. Modellene valideres løpende. Dette omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD, LGD og EAD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrovurderinger for hvert enkelt produkt og land. Gjennom simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedrescenario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makrobilde. Betydelige makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. For engasjementer mot næringsliv og boligslånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

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

#### **Kontanter og fordringer på sentralbanker**

Bankens 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.

#### **Modifikasjon**

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

### **3.3. Varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og leieavtaler**

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

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

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

#### **Leieavtaler**

Ved første gangs innregning måles Leieforpliktelsen og Bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler. Leieutbetalinger skal regnskapsføres som rentekostnader og amortiseringer. Banken har i hovedsak leie av lokaler som ble balanseført ved innføring av IFRS 16.

Banken har benyttet den implisitte lånerente som utgangspunkt for avkastningskravet ved beregning av nåverdien av eiendelen.

### **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 Virksomhetssammenslutninger**

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøpet skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld som ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (de vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi med verdiendringene presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdiendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvidet resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Badwill oppstår når anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet er lavere enn virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet. Denne inntektsføres umiddelbart. Fusjonen mellom Easybank ASA og BRABank ASA 1. oktober 2020 medførte en Badwill på 346 804 tusen kroner i regnskapsåret 2020 (se note 11).



### **3.9. Pensjon**

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

### **3.10. 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 3: 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 3: herunder klassifisering av finansielle eiendeler, vurdering av forretningsmodellen som omfatter eiendelene og vurdering av om de kontraktsmessige vilkårene for den finansielle eiendelen er SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) på hovedstolbeløpet.

Informasjon om forutsetninger og estimatusikkerhet som har en betydelig risiko for å resultere i en vesentlig justering i året som ble avsluttet 31. desember 2021 er inkludert i følgende noter: Verdifall på finansielle instrumenter og herunder bestemmelsene av input til ECL-målemodellen, inkludert viktige forutsetninger brukt for å estimere gjenvinnbare kontantstrømmer og innarbeidelse av fremtidsrettet informasjon.

## Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Nok i tusen	2021	2020
<b>Bankinnskudd</b>	<b>351 774</b>	<b>197 198</b>
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	4 041	6 218
Klientmidler forsikringsformidling	3 654	2 359
<b>Kontanter og kontantekvivalenter</b>		
Norges Bank	49 980	50 145

## Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

## 3.1 Brutto utlån, off-balance og tapsavsetning per produkt og land - 31.12.2021

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
<b>Forbrukslån</b>															
Norge	2 990 491	51 503	53 296	2 357 828	164 471	468 192	2 990 491	42 742	20 738	190 859	254 339	2 315 086	143 733	277 333	2 736 152
Finland	2 260 486	57 941	180 009	2 008 772	147 780	103 934	2 260 486	72 050	28 064	43 141	143 255	1 936 722	119 716	60 792	2 117 230
Sverige	145 584	768	5 291	75 161	6 890	63 533	145 584	1 841	939	48 417	51 198	73 320	5 951	15 116	94 386
<b>Kredittkortlån</b>															
Norge	19 842	-	123 335	18 840	-	1 002	19 842	544	-	224	768	18 296	-	778	19 074
Sverige	10 319	-	43 715	9 798	-	521	10 319	2 884	-	116	3 000	6 914	-	405	7 319
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	61 983	-	222 500	53 020	-	8 963	61 983	4 108	-	1 000	5 108	48 912	-	7 963	56 875
<b>Totalt</b>	<b>5 488 704</b>	<b>110 212</b>	<b>628 146</b>	<b>4 523 418</b>	<b>319 141</b>	<b>646 145</b>	<b>5 488 704</b>	<b>124 169</b>	<b>49 741</b>	<b>283 757</b>	<b>457 667</b>	<b>4 399 250</b>	<b>269 399</b>	<b>362 388</b>	<b>5 031 036</b>

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

## 3.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier\*

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	<b>-20 352</b>	<b>20 061</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	<b>-19 077</b>	<b>-8 985</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	<b>-193 433</b>	<b>35 017</b>
Konstaterte tap**	<b>383 864</b>	<b>144 512</b>
Kredittap på utlån i perioden	<b>151 001</b>	<b>190 605</b>

\*Banken har ingen utstedte garantier eller tap på off-balance-poster pr 31.12.2021

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



## 3.3 Brutto utlån og off-balance per risikoklasse

31.12.2021 Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	3 777 143	619 554	4 396 697	4 339 649	57 049	-
B	10 - 20 %	689 599	7 781	697 381	589 562	107 819	-
C	20 - 30 %	164 946	354	165 300	136 303	28 997	-
D	30 - 40 %	52 880	-	52 880	41 636	11 244	-
E	40 - 50 %	22 697	-	22 697	11 034	11 664	-
F	50 - 60 %	25 506	-	25 506	2 143	23 362	-
G	60 - 70 %	31 468	-	31 468	740	30 728	-
H	70 - 80 %	40 165	-	40 165	225	39 940	-
I	80 - 90 %	28 213	-	28 213	24	28 189	-
J	90 - 100 %	9 941	-	9 941	-	9 941	-
Misligholdte lån	100 %	646 145	456	646 601	-	-	646 601
<b>Totalt</b>		<b>5 488 704</b>	<b>628 146</b>	<b>6 116 849</b>	<b>5 121 315</b>	<b>348 933</b>	<b>646 601</b>

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.

31.12.2020 Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	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
<b>Totalt</b>		<b>6 247 811</b>	<b>303 523</b>	<b>6 551 334</b>	<b>4 853 631</b>	<b>548 612</b>	<b>1 149 091</b>

## 3.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

## Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.01.2021 - 31.12.2021

## Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	4 554 877	545 230	1 147 703	6 247 811
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-680 999	680 999	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-118 200	-	118 200	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-388 152	388 152	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	87 779	-87 779	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	391 242	-391 242	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	15 437	-	-15 437	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 471 316	22 476	6 622	2 500 413
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1 368 562	-165 573	-865 688	-2 399 822
Delvis tilbakebetalinger	-663 984	-64 493	-25 517	-753 994
Valutaeffekter	-77 709	-7 884	-20 110	-105 703
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>4 523 418</b>	<b>319 141</b>	<b>646 145</b>	<b>5 488 704</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	47 821	-	47 821

## Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	144 521	68 819	477 191	690 530
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-21 899	21 899	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-4 291	-	4 291	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-51 162	51 162	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	25 433	-25 433	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	35 234	-35 234	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	3 104	-	-3 104	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	53 669	1 705	1 622	56 995
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-28 103	-14 059	-308 097	-350 259
Endring i måling*	-55 611	33 588	94 917	72 894
Valutaeffekter	-2 455	-1 248	-8 790	-12 494
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>124 169</b>	<b>49 741</b>	<b>283 757</b>	<b>457 667</b>

\*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
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	2 926 112	365 722	730 022	4 021 856
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-419 926	419 926	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-75 534	-	75 534	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-258 650	258 650	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	73 304	-73 304	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	258 524	-258 524	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	6 996	-	-6 996	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1 048 658	15 346	6 601	1 070 606
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-890 605	-137 564	-503 595	-1 531 765
Delvis nedbetaling	-496 397	-55 089	-18 721	-570 207
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>2 357 828</b>	<b>164 471</b>	<b>468 192</b>	<b>2 990 491</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	5 649	-	5 649

## Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	91 617	39 456	305 066	436 139
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-11 433	11 433	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-2 254	-	2 254	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-21 127	21 127	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	21 660	-21 660	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	18 711	-18 711	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 222	-	-1 222	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	15 252	1 171	1 618	18 042
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-16 254	-10 043	-177 011	-203 308
Endring i måling*	-54 119	-3 102	60 687	3 466
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>42 742</b>	<b>20 738</b>	<b>190 859</b>	<b>254 339</b>

\*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
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	1 374 958	164 536	344 284	1 883 777
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-246 552	246 552	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-37 533	-	37 533	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-117 204	117 204	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	11 889	-11 889	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	121 863	-121 863	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	5 892	-	-5 892	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1 414 540	7 070	-	1 421 610
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-406 919	-26 799	-354 004	-787 722
Delvis tilbakebetaling	-143 952	-9 111	-6 023	-159 085
Valutaeffekter	-73 526	-7 291	-17 279	-98 095
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>2 008 772</b>	<b>147 780</b>	<b>103 934</b>	<b>2 260 486</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	42 172	-	42 172

## Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	48 132	27 621	146 167	221 920
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-10 018	10 018	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 935	-	1 935	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-28 119	28 119	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 873	-2 873	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	15 187	-15 187	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 264	-	-1 264	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	38 340	532	-	38 872
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11 248	-3 880	-129 266	-144 394
Endring i måling*	-5 367	35 367	6 913	36 913
Valutaeffekter	-2 306	-1 160	-6 590	-10 055
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>72 050</b>	<b>28 064</b>	<b>43 141</b>	<b>143 255</b>

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

## Forbrukslån Sverige

## Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	118 189	14 973	57 199	190 360
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-14 521	14 521	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-3 419	-	3 419	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-12 298	12 298	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 586	-2 586	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	10 855	-10 855	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 055	-	-1 055	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	3 509	59	-	3 568
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-25 926	-1 209	-2 066	-29 201
Delvis nedbetaling	-10 397	-294	-845	-11 535
Valutaeffekter	-4 183	-593	-2 831	-7 608
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>75 161</b>	<b>6 890</b>	<b>63 533</b>	<b>145 584</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

## Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	2 690	1 742	23 552	27 983
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-448	448	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-89	-	89	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-1 916	1 916	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	900	-900	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1 336	-1 336	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	280	-	-280	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	52	2	-	53
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-448	-136	-887	-1 470
Endring i måling*	-1 381	1 323	27 128	27 070
Valutaeffekter	-150	-88	-2 201	-2 439
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>1 841</b>	<b>939</b>	<b>48 417</b>	<b>51 198</b>

\*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
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	48 743	-	6 215	54 958
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 713	-	1 713	-
- 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	1 493	-	-1 493	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1 459	-	20	1 479
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8 106	-	-5 004	-13 110
Delvis tilbakebetaling	-13 238	-	71	-13 167
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>28 638</b>	<b>-</b>	<b>1 524</b>	<b>30 161</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

## Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	874	-	1 406	2 281
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-12	-	12	-
- 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	339	-	-339	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	25	-	4	29
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-154	-	-933	-1 087
Endring i måling*	2 356	-	189	2 545
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>3 428</b>	<b>-</b>	<b>340</b>	<b>3 768</b>

\*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
<b>Brutto utlån per 01.01.2021</b>	86 875	-	9 983	96 858
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	3 149	-	-	3 149
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-37 005	-	-1 020	-38 025
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>53 020</b>	<b>-</b>	<b>8 963</b>	<b>61 983</b>

## Avstemming av forventet kredittap for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2021</b>	1 208	-	1 000	2 208
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	2 900	-	-	2 900
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>4 108</b>	<b>-</b>	<b>1 000</b>	<b>5 108</b>

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

## 3.5 Makrosenarioer og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2021

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
<b>Total</b>	<b>457 667</b>	<b>433 825</b>	<b>392 724</b>	<b>554 400</b>
Forbrukslån	448 792	424 950	383 848	545 524
Kredittkortlån	3 768	3 768	3 768	3 768
SMB- og boliglån	5 108	5 108	5 108	5 108
<b>Norge</b>	<b>260 214</b>	<b>247 926</b>	<b>227 210</b>	<b>309 603</b>
Forbrukslån	254 339	242 051	221 334	303 727
Kredittkortlån	768	768	768	768
SMB- og boliglån	5 108	5 108	5 108	5 108
<b>Finland</b>	<b>143 255</b>	<b>132 592</b>	<b>113 690</b>	<b>187 038</b>
Forbrukslån	143 255	132 592	113 690	187 038
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Sverige</b>	<b>54 198</b>	<b>53 307</b>	<b>51 824</b>	<b>57 759</b>
Forbrukslån	51 198	50 307	48 824	54 759
Kredittkortlån	3 000	3 000	3 000	3 000
SMB- og boliglån	-	-	-	-

## Makrosenarioer 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 %)
<b>Total</b>	<b>690 530</b>	<b>684 385</b>	<b>670 479</b>	<b>718 776</b>
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
<b>Norge</b>	<b>440 128</b>	<b>435 579</b>	<b>428 212</b>	<b>458 108</b>
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
<b>Finland</b>	<b>221 920</b>	<b>220 350</b>	<b>213 910</b>	<b>232 023</b>
Forbrukslån	221 920	220 350	213 910	232 023
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Sverige</b>	<b>28 483</b>	<b>28 456</b>	<b>28 357</b>	<b>28 644</b>
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 vekt er brukt for de tre scenariene: basisscenario (40%), optimistisk scenario (30%) og pessimistisk scenario (30%).

## Note 4: Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

**For 2021:**

Per 31.12.2021	Risikovekt i %	Nominell verdi EUR	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	0 %	31 000	309 653	323 062	311 915	311 915
Øvrige plasseringer, EUR	50 %	3 000	29 966	31 597	30 216	30 216
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>		<b>34 000</b>	<b>339 619</b>	<b>354 659</b>	<b>342 131</b>	<b>342 131</b>

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelseskostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg Kort Stat	0 %	NO0008000239	203 211	203 253
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	112 188	112 128
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	156 767	156 110
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	183 811	176 048
DNB Likviditet 20 E	20 %	NO0010337652	70 372	70 184
DNB OMF	10 %	NO0010733017	195 987	195 400
Nordea FRN OMF	20 %	NO0010609894	145 112	144 345
Pluss Kort Likviditet II	25 %	NO0010606031	56 478	56 737
Pluss Likviditet	25 %	NO0010606023	55 000	55 198
<b>Sum fond</b>			<b>1 178 926</b>	<b>1 169 404</b>
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>				<b>1 511 535</b>

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 2,4. Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

**For 2020:**

Per 31.12.2020	Risikovekt i %	Nominell verdi EUR	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, NOK	0 %	0	285 813	285 232	283 466	283 466
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	0 %	29 000	303 639	310 976	304 281	304 281
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10 %	0	88 000	88 579	89 028	89 028
Øvrige plasseringer	20 %	0	1 560	1 562	1 579	1 579
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>29 000</b>	<b>679 012</b>	<b>686 350</b>	<b>678 354</b>	<b>678 354</b>

Andeler i verdipapirfond	ISIN	Risikovekt i %	Anskaffelseskostnad	Balanseført verdi 31.12.20
Alfred Berg OMF Kort	NO0010655152	10 %	98 403	101 642
Alfred Berg kort stat.	NO0008000239	10 %	202 475	203 766
DNB OMF	NO0010733017	10 %	153 905	154 366
Pluss Kort Likviditet II	NO0010606031	20 %	73	1 461
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	NO0010667678	10 %	100 000	102 236
Nordea FRN OMF	NO0010609894	10 %	40 000	41 671
DNB Global Treasury	NO0010756281	0 %	175 890	176 038
<b>Sum verdipapirfond</b>			<b>770 745</b>	<b>781 181</b>
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>				<b>1 459 535</b>

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 8,8. Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

## Note 5: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

### For 2021:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	0,2%	142 860		142 860	1 000	
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169		169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1 192	429	1 621	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4 435		4 435	2 214	2 274
<b>Sum anleggsaksjer</b>						<b>3 379</b>	<b>2 439</b>

#### Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 2 261 aksjer bokført til totalt MNOK 2,3 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.21.

Verdi på aksjene i norsk mineralutvikling var opprinnelig bokført til opprinnelig kostpris, men er senere nedskrevet og har ingen bokført verdi på balansetidspunktet. Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13.

Banken har pr. 31.12.21 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie og de verken hver for seg eller samlet har noen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1,000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30,000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30,000	0	30 000	31	31
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>						<b>5 323</b>	<b>192</b>

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2021	Egenkapital 31.12.21
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	0	-2 219
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>0</b>	<b>-2 197</b>

## For 2020:

Anleggsaksjer	Org.nr	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	142 860	0	142 860	1 000	0
Vipps AS	920 889 298	0	169	169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0	1 192	1 192	87	87
SDC AS	16 98 81 38	2 745	77	2 261	2 214	2 277
<b>Sum aksjer</b>					<b>3 348</b>	<b>2 411</b>

## Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 2 745 aksjer bokført til totalt MNOK 2,3 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.20.

Verdi på aksjene i norsk mineralutvikling var opprinnelig bokført til opprinnelig kostpris men er senere nedskrevet og har ingen bokført verdi på balansetidspunktet. Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13.

Banken har pr. 31.12.20 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie og de verken hver for seg eller samlet har noen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1 000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30 000	0	30 000	31	31
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>						<b>5 323</b>	<b>192</b>

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2020	Egenkapital 31.12.20
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	1	-2 219
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>1</b>	<b>-2 197</b>

## Note 6: Varige driftsmidler

## Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år  
 Inventar/innredninger – 5 år  
 Immaterielle eiendeler – mellom 5 og 10 år

Immaterielle eiendeler består av SDC kjernebanksystem, front-end systemer, og andre aktiverte IT-utviklingskostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

Varige driftsmidler	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler	Bruksretteiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2021	3 603	35 181	0
Implementeringseffekt	0	0	16 503
Årets tilgang	82	7 812	0
Årets avgang (nedskrivninger)	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.2021	3 686	42 993	16 503
Akkumulerte avskrivninger 01.01	2 301	21 679	0
Årets utrangeringer	0	0	912
Årets avskrivninger	552	5 595	6 220
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.21	2 852	27 274	7 132
<b>Bokført verdi pr.31.12.21</b>	<b>833</b>	<b>15 719</b>	<b>9 371</b>
Årets ordinære avskrivninger	552	5 595	6 220

### Leie av banklokaler

BRABank ASA har hovedkontor i Holbergsgt. 21 i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 699 kvadratmeter med Eiendomsspar AS. Leieforholdet løper i 8 år fra 01.03.2017 til 28.02.2025 med opsjon på ytterligere 5 år. Banken har avdelingskontor i Starvhusgaten 4 i Bergen. Leieforholdet løper frem til 30.09.2023 med opsjon på ytterligere 5 år.

### Leieforpliktelser

Banken implementerte IFRS16 fra 01.01.2021.

Oversikten nedenfor viser en avstemming mellom nominelle leieforpliktelser pr 31.12.2020 og balanseført leieforpliktelse 1.1.2021.

Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente på 2,5%.

Operasjonelle leieforpliktelser per 31.12.2020 (nominelt)	20 029
Effekt av diskontering med bruk av marginal lånerente	-3 526
Balanseført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2021	16 503



**Leieforpliktelse**

---

Inngående balanse	
Implementeringseffekt	-16 503
Tilganger	
Effekt av endringer i valutakurs	
Justeringer	912
Leiebetalinger	6 437
Renter	-332
Sluttoppgjør ved avgang	
Utgående balanse	-9 486

**Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm**

---

Inntil 1 år	3 664
1-2 år	3 352
2-3 år	2 416
3-4 år	403
4-5 år	
Mer enn 5 år	

**Øvrige nøkkeltall**

---

Kostnadsførte variable betalinger avhengig av bruk eller ytelse

Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet 24

Kostnader relatert til avtaler med unntak for eiendel av verdi (ekskludert kortsiktig avtaler over)

Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato 2.50 %

## Note 7: Aksjonærer

Aksjekapitalen består av 94 794 380 aksjer med pålydende NOK 2 pr aksje. Aksjene består av en klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

### Aksjonærer per 31.12.2021:

Rangering, 2021	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10 383 899	11,0 %
2	Hjellegjerde Invest AS	5 896 239	6,2 %
3	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	4 788 045	5,1 %
4	Skagerrak Sparebank	4 409 380	4,7 %
5	Fondsavanse AS	3 072 986	3,2 %
6	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2 719 589	2,9 %
7	Altitude Capital AS	2 645 751	2,8 %
8	Vida AS	2 581 654	2,7 %
9	Umico - Gruppen AS	2 168 779	2,3 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB, klientkonto	2 115 950	2,2 %
11	Shelter AS	1 945 486	2,1 %
12	Jenssen & Co AS	1 845 879	1,9 %
13	Lindbank AS	1 838 007	1,9 %
14	MP Pensjon PK	1 637 767	1,7 %
15	Hsbc Bank Plc	1 367 606	1,4 %
16	Krogsrud Invest AS	1 250 000	1,3 %
17	Jolly Roger AS	1 149 074	1,2 %
18	Thon Holding AS	1 081 211	1,1 %
19	Dnb Bank ASA, klientkonto	1 004 164	1,1 %
20	Nordic Private Equity AS	1 000 000	1,1 %
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>		<b>54 901 466</b>	<b>57,9 %</b>
Andre aksjonærer		39 892 914	42,1 %
<b>Totale aksjer</b>		<b>94 794 380</b>	<b>100,0 %</b>

### Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2021:

Rolle	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	243 972	0	592 875	90 799	600 000
IT direktør	1 903 679	0	237 150	54 093	230 000
Drifts- og kredittdirektør	207 716	0	335 963	58 100	330 000
Compliance direktør	289 974	0	237 150	54 093	230 000
Leder B2B	13 479	0	0	0	230 000
Leder B2C og operations	104 024	0	217 388	54 093	230 000
Økonomidirektør	0	0	0	54 093	230 000
Styremedlemmer	417 718	0	0	0	0
Nærstående til styret og ledelse	6 600	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>3 187 162</b>	<b>0</b>	<b>1 620 526</b>	<b>365 271</b>	<b>2 080 000</b>

## Aksjonærer per 31.12.2020:

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 %
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>		<b>55 001 603</b>	<b>58,0 %</b>
Andre aksjonærer		39 792 777	42,0 %
<b>Totale aksjer</b>		<b>94 794 380</b>	<b>100,0 %</b>

## Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2020:

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	237 648	-	592 875	6 325	868 177
IT direktør	1 878 343	280 000	237 150	3 670	425 711
Drifts- og kredittdirektør	204 046	-	335 963	3 670	525 711
Compliance direktør	286 304	280 000	237 150	3 670	425 711
B2C og operations	95 373	-	217 388	1 986	338 933
Økonomidirektør	-	-	-	-	310 000
Styremedlemmer	3 102 281	-	-	-	-
Nærstående til styret og ledelse	6 500	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>5 810 495</b>	<b>560 000</b>	<b>1 620 526</b>	<b>19 321</b>	<b>2 894 243</b>

## Note 8: Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2021	31.12.2020
Innbetalt aksjekapital	189 589	189 589
Overkurs	659 989	659 989
Annen egenkapital	382 457	320 182
IFRS9 effekt	85 883	140 937
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-135 987	-177 521
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1 514	-1 462
<b>Ren kjernekapital (CET 1)</b>	<b>1 180 416</b>	<b>1 131 714</b>
Hybridkapital	74 756	74 710
<b>Kjernekapital (Tier 1)</b>	<b>1 255 172</b>	<b>1 206 424</b>
Ansvarlig kapital	99 675	104 456
<b>Totalkapital (Tier 2)</b>	<b>1 354 847</b>	<b>1 310 881</b>
<b>Risikovektede eiendeler</b>		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	70 355	39 440
Foretak	11 783	17 038
Massemarkedsengasjementer	3 315 511	3 522 163
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	13 043	24 258
Forfalte engasjementer	455 214	651 450
Andeler i verdipapirfond	123 976	49 569
Egenkapitalposisjoner	2 698	2 710
Øvrige engasjementer	301 048	361 071
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>4 293 628</b>	<b>4 667 700</b>
Operasjonell risiko	689 710	531 496
CVA risiko	399	600
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>4 983 737</b>	<b>5 199 796</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapital i % (CET 1)	23,69 %	21,76 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	25,19 %	23,20 %
Totalkapital i % (Tier 2)	27,19 %	25,21 %
Uvektet kjernekapital i %	17,57 %	16,08 %

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)	22,35 %	19,74 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23,87 %	21,22 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25,91 %	23,31 %
Uvektet kjernekapital i %	16,61 %	14,50 %

Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravforskriften.

**Note 9: Likviditetsrisiko**

Ulik løpetid for eiendeler og gjeld kan medføre en likviditetsrisiko for banken.

Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for likviditetsrisiko. Disse blir fulgt opp og rapportert til styret løpende.

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2021. Utlån til og fordringer på kunder, innskudd fra og gjeld til kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2021	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Kontanter og kontantekvivalenter	49 980										49 980
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	351 774										351 774
Rentebærende verdipapirer	1 169 404		100 255	241 875							1 511 535
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 631										2 631
Utlån til og fordringer på kunder	476	440	897	32 191	149 741	322 744	467 823	1 021 888	5 497 583	30 161	7 523 944
Andre eiendeler										182 916	182 916
<b>Totale Eiendeler</b>	<b>1 574 266</b>	<b>440</b>	<b>101 152</b>	<b>274 067</b>	<b>149 741</b>	<b>322 744</b>	<b>467 823</b>	<b>1 021 888</b>	<b>5 497 583</b>	<b>213 077</b>	<b>9 622 780</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 384 480	98 926	9 325			29 387		50 290			5 572 408
Ansvarlig lån			1 303	3 908	5 210	5 210	5 210	5 210	109 413		135 464
Avsetninger	145 853										145 853
Annen gjeld	3 566										3 566
Fondsobligasjon			948	2 843	3 790	3 790	3 790	3 790	3 790	75 805	98 546
Egenkapital										1 232 035	1 232 035
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>5 533 900</b>	<b>98 926</b>	<b>11 575</b>	<b>6 750</b>	<b>9 000</b>	<b>38 387</b>	<b>9 000</b>	<b>59 290</b>	<b>113 203</b>	<b>1 307 839</b>	<b>7 187 872</b>

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2020.

31.12.2020	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Kontanter og kontantekvivalenter	50 145										50 145
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	197 198										197 198
Rentebærende verdipapirer	1 459 535										1 459 535
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 603										2 603
Utlån til og fordringer på kunder	51 237	52 153	43 218	421 759	641 547	690 619	671 252	525 890	3 714 463	59 738	6 871 877
Andre eiendeler										230 453	230 453
<b>Totale Eiendeler</b>	<b>1 760 527</b>	<b>52 153</b>	<b>43 218</b>	<b>421 759</b>	<b>641 547</b>	<b>690 619</b>	<b>671 252</b>	<b>525 890</b>	<b>3 714 463</b>	<b>290 192</b>	<b>8 811 620</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 949 305					66 002		50 330			6 065 638
Ansvarlig lån									152 371		152 371
Avsetninger	78 967										78 967
Annen gjeld	7 445										7 445
Egenkapital									85 917	1 169 760	1 255 677
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>6 035 717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 002</b>	<b>0</b>	<b>50 330</b>	<b>238 288</b>	<b>1 169 760</b>	<b>7 560 097</b>

**Note 10: Renterisiko****Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser**

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken.

Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for renterisiko. Disse blir fulgt opp og rapportert til styret løpende.

I tabellen nedenfor er en oversikt over gjenværende tid til avtalt eller sannsynlig renteregulering av eiendeler og gjeld pr. 31.12.2021

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Norges Bank	49 980										49 980
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	351 774										351 774
Likviditetsportefølje									1 513 974		1 513 974
Utlån til kunder		5 031 036									5 031 036
Andre eiendeler										183 108	183 108
<b>Sum eiendeler</b>	<b>401 754</b>	<b>5 031 036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 697 082</b>	<b>7 129 873</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Kundeinnskudd	2 704 932	2 874 994	9 313			28 953		49 063			5 568 411
Ansvarlig lån			104 203								104 203
Annen gjeld										149 419	149 419
Egenkapital			75 805							1 232 035	1 307 839
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 704 932</b>	<b>2 874 994</b>	<b>189 321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 953</b>	<b>0</b>	<b>49 063</b>	<b>0</b>	<b>1 381 454</b>	<b>7 129 873</b>

I tabellen nedenfor er en oversikt over gjenværende tid til avtalt eller sannsynlig renteregulering av eiendeler og gjeld pr. 31.12.2020.

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Kontanter og kontantekvivalenter	50 145										50 145
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og fin.	197 198										197 198
Rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter									1 476 751		1 476 751
Utlån til og fordring på kunder		5 557 280									5 557 280
Andre eiendeler										215 648	215 648
<b>Sum eiendeler</b>	<b>247 344</b>	<b>5 557 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 692 399</b>	<b>7 497 024</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Innskudd og gjeld til kunder	5 949 206	100				64 080		47 933			6 061 318
Ansvarlig lån			104 456								104 456
Annen gjeld										7 445	7 445
Avsetninger										79 333	79 333
Egenkapital			74 710							1 169 760	1 244 470
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5 949 206</b>	<b>100</b>	<b>179 167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 080</b>	<b>0</b>	<b>47 933</b>	<b>0</b>	<b>1 256 538</b>	<b>7 497 024</b>



## Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalysen måler effekten på resultatet og egenkapitalen av +/- 1% endring i rentebærende eiendeler og gjeld for 2021. Endring på +/- 1% prosentpoeng anses som en hensiktsmessig utslagsstørrelse

	2021	2020
Effekt av 1% økning i rentenivå	1 580	1 000
Effekt av 1% reduksjon i rentenivå	-1 580	-1 000

## Note 11: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader

Ledende ansatte er ihht. regnskapsloven definert til å være bankens ledergruppe.

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til styreleder, styret, administrerende direktør eller andre ansatte og nærstående av disse.

## Ledende ansatte, 2021:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
<b>Ledende ansatte</b>						
Administrerende direktør	2 435	650	288	190	11	3 574
Drifts- og kredittdirektør	1 558	425	173	188	11	2 355
Økonomidirektør	1 451	353	43	191	11	2 049
Compliancedirektør	1 451	399	45	192	11	2 097
IT-direktør	1 451	399	43	194	11	2 098
Leder B2B	1 327	100	40	189	8	1 665
Leder B2C og operations	1 446	378	43	190	11	2 069
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>11 119</b>	<b>2 703</b>	<b>676</b>	<b>1 334</b>	<b>74</b>	<b>15 906</b>

Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse, og er beskyttet mot eventuelle tap på sine incentivordninger.

## Styret, 2021:

Styret, tall i tusen	Honorar
Styrets leder (fra 01.07.21)	138
Styrets leder (til 31.05.21)	107
Styremedlem	184
Styremedlem	214
Styremedlem	184
Styremedlem	182
Styremedlem	172
Styremedlem (til 31.05.21)	64
Styremedlem (ansattes repr. til 31.05.21)	31
Styremedlem (ansattes repr. fra 01.06.21)	44
<b>Sum styret</b>	<b>1 320</b>

## Ledende ansatte, 2020:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
<b>Ledende ansatte</b>						
Administrerende direktør	2 378	54	289	185	12	2 918
Drifts- og kredittdirektør	1 522	31	173	183	12	1 921
Økonomidirektør	1 419	0	49	186	12	1 666
Compliancedirektør	1 417	31	50	187	12	1 698
IT-direktør	1 417	31	49	189	12	1 698
Leder B2B (fra 01.10.20)	350	0	11	46	2	409
Leder B2C og operations	1 340	139	49	186	12	1 727
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>9 843</b>	<b>287</b>	<b>669</b>	<b>1 163</b>	<b>77</b>	<b>12 038</b>

## Styret, 2020:

Styret, tall i tusen	Honorar
Styrets leder	258
Styremedlem	155
Styremedlem (til 30.06.2020)	77
Styremedlem	155
Styremedlem	155
Styremedlem (ansattes repr.)	75
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
Styremedlem (fra 01.10.2020)	39
<b>Sum styret</b>	<b>989</b>

## 11.1 Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	44 745	35 430
Pensjoner	5 296	4 337
Arbeidsgiveravgift	7 507	5 707
Øvrige sosiale kostnader	5 359	3 255
	<b>62 907</b>	<b>48 729</b>

## 11.2 Andre driftskostnader

Eksterne kjøpte tjenester	10 127	10 310
Leie av lokaler	77	5 399
Forsikringer	238	205
Revisjon og rådgivning	1 846	1 050
Medlemskontingenter bankorg.	1 721	1 948
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser*	0	-346 804
IT-kostnader	42 286	22 764
Øvrige kostnader	34 823	21 514
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>91 118</b>	<b>-283 615</b>

\*gjelder inntektsføring av badwill ifm fusjon mellom Easybank og BRABank

Antall ansatte og årsverk	2021	2020
Antall årsverk pr. 31.12	41	60
Gj.snitt antall årsverk	39	35

Revisors godtgjørelse for 2021 beløper seg totalt til TNOK 2 042 som fordeler seg på TNOK 1 884 for revisjon, TNOK 117 for annen bistand og TNOK 41 for annen bistand fra samarbeidende selskap.

## Pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for ansatte.

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskap og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg av arbeidsgiveravgift og finansskatt regnskapsføres som personalkostnad. Bankens innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon.

## Note 12: Skatt

Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Resultat før skattekostnad	170 104	371 527
Permanente forskjeller	-1 983	-2 885
Balanseførte kostnader v/emisjon	0	0
Inntektsført Badwill	0	-346 804
Korreksjon feil skatt tidligere år	0	-51 121
<b>Sum grunnlag skattekostnad</b>	<b>168 122</b>	<b>-29 284</b>
<b>Sum skattekostnad (25%)</b>	<b>42 030</b>	<b>-7 321</b>
<b>Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:</b>		
Resultat før skattekostnad	170 104	371 527
<b>Permanente forskjeller:</b>		
Representasjon	67	24
Kontigenter	46	19
Opsjonsprogram	3 735	287
Renter fondsobligasjon	-5 831	-3 216
Implementeringseffekt av IFRS 9	0	-138 212
Resultat fra tidligere BRABank før fusjon	0	-41 281
Nedskrivninger åpningsbalanse tidligere BRABank	0	-58 449
Inntektsført Badwill	0	-346 804
<b>Sum permanente forskjeller:</b>	<b>-1 983</b>	<b>-587 632</b>
Balanseførte kostnader v/emisjon	0	0
Årets endring i midlertidige forskjeller	7 260	6 273
Endring underskudd til fremføring	-175 381	209 832
<b>Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum betalbar skatt (25%)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2021	2020
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12:</b>		
Driftsmidler	-33 357	-74 767
Verdipapirer	-36 101	12 569
Underskudd til fremføring	-480 693	-656 074
Grunnlag utsatt skattefordel	-550 151	-718 272
Skattesats	25 %	25 %
<b>Utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>	<b>137 538</b>	<b>179 568</b>
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-42 030	179 433
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	0	-186 754
<b>Skattekostnad i resultatet</b>	<b>-42 030</b>	<b>-7 321</b>
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>		
Resultat før skatt	170 104	371 527
Beregnet skatt	42 526	92 882
Faktisk skattekostnad	42 030	-7 321
<b>Differanse</b>	<b>496</b>	<b>100 203</b>
Forklaring:		
Korreksjon skatt tidligere år	0	-12 780
25% av netto permanente forskjeller	-496	-86 818
25% av endring MF som ikke skal balanseføres	0	-604
<b>Sum forklart differanse</b>	<b>-496</b>	<b>-100 203</b>

Utsatt skattefordel balanseføres. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

### Note 13: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Tall i tusen	2021	2020
Garantiprovisjon	0	1
Formidlingsprovisjoner	28 620	21 666
Gebyrer betalingsformidling	183	724
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>28 803</b>	<b>22 392</b>

### Note 14: Avsetninger

Tall i tusen	2021	2020
Leverandørgjeld	12 458	24 994
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	10 336	594
Avsatt utbytte	63 512	0
Leieforpliktelse IFRS16	9 486	0
Annen gjeld ellers	50 061	53 779
<b>Avsetninger</b>	<b>145 853</b>	<b>78 967</b>

## Note 15: Annen gjeld og andre eiendeler

Annen gjeld	2021	2020
Skattetrekk	2 038	4 215
AGA og finansskatt	1 330	1 675
Merverdiavgift	198	1 554
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>3 566</b>	<b>7 445</b>

Andre eiendeler	2021	2020
Utsatt skattefordel	137 538	179 568
Annen eiendel ellers	19 455	35 888
<b>Andre eiendeler</b>	<b>156 993</b>	<b>215 456</b>

## Note 16: Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er klassifisert som finansielle instrumenter til amortisert kost som verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

	2021	2020
Ansvarlig lånekapital	104 203	104 823
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>104 203</b>	<b>104 823</b>

## Utstedte lån per 31.12.2021

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010804792	17 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	16 892	2 662
NO0010811011	23 500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23 500	2 095
NO0010877863	15 000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14 806	1 183
NO0011108276	50 000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49 005	674
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>						<b>104 203</b>	<b>6 614</b>

## Utstedte lån per 31.12.2020

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010811011	40 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	40 233	2 396
NO0010877863	15 000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14 755	276
NO0010804792	50 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	49 835	667
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>						<b>104 823</b>	<b>3 339</b>

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelsener som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

	Balanse 31.12.20	Refinansiering	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	104 823	-239	5 790	-5 887	-283	104 203

**Note 17: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter****Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte**

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte fra 2021. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 2 100 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 1 596 686. Disse hadde strike kurs i 2021 på kr 9,50 og årlig økning i strike kurs på 5 % fram til de utløper i 2025.

**Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte**

Styret i BRABank har på grunnlag av fullmakt gitt i ekstraordinær generalforsamling 16. juli 2020 tildelt 2 000 000 opsjoner til ledelsen med innløsningskurs 7 kroner per aksje. Innløsningskursen er satt lik gjennomsnittlig vektet aksjekurs første handelsdag på Merkur Market. Opsjonene kan utøves med 1/3 fra november 2021, 1/3 fra november 2022 og 1/3 fra november 2023, og utløper november 2024. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

**RSUer - Aksjeordning som del av variabel avlønning til ledere**

I henhold til gjeldende CRD 4 krav skal minimum 50 % av den variable godtgjørelsen til ledelsen være egenkapitalinstrumenter. Ledelsen fikk utbetalt 50 % av den variable lønnen opptjent i 2020 i RSUer (restricted share units). Totalt antall RSUer er 365 271. Disse tilbakeholdes og tildeles med 1/3 årlig i henhold til regelverket i perioden 2022 til 2024. Antall RSUer er basert på tildelt bonus samt aksjekurs på tildelingstidspunktet. RSUer innberettes som skattepliktig naturalytelse på tidspunkt for overførsel.

**Forward kontrakter**

BRABanks (tidligere Easybanks) aksjonærer har tidligere ved ordinær generalforsamling 16/5-2018 gitt styret fullmakt til å etablere et aksjekjøpsprogram. Dette programmet består av 1 857 676 forwardkontrakter og løper frem til november 2027, men kan gjennomføres tidligere. Forwardprisen er kr 11 pr aksje tillegg et rentepåslag pr år.

**Utestående frittstående tegningsretter**

I forbindelse med fusjonen 1. oktober ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige BRABank omregnet til totalt 1 050 673 tegningsretter med utløp 23.03.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 42,79.

I forbindelse med fusjonen 1. oktober 2020 ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige Monobank omregnet til totalt 672 052 tegningsretter med utløp 23.05.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 19,81.

**Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte**

Tildelingsdato	26.05.2021
Antall tildelte opsjoner	1 596 686
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,40
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl. aga og finansskatt	3 831 619
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.20	1 416 121

**Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledende ansatte**

Tildelingsdato	16.07.2020
Antall tildelte opsjoner	2 000 000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	1,26
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl. aga og finansskatt	2 516 400
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.19	1 631 680



**Note 18: Fondsobligasjoner:**

16.11.2017 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0010811003. Instrumentet har pålydende på NOK 25 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 700bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

04.09.2017 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0010804784. Instrumentet har pålydende på NOK 50 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 700bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

29.09.2021 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0011108953. Instrumentet har pålydende på NOK 32 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 625bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

Som en del av en refinansiering knyttet til utstedelse av ISIN NO0011108953 kjøpte banken tilbake NOK 7,5 millioner i ISIN NO0010811003 og NOK 23 millioner i ISIN NO0010804784. Netto utestående er etter dette NOK 17,5 millioner i ISIN NO0010811003 og NOK 27 millioner i ISIN NO0010804784.

Fondsobligasjonene tilfredsstillter kravene i EUs CRR-regelverk, og disse inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstillter vilkårene til finansielle forpliktelser og disse presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører at rentene ikke presenteres i resultatregnskapet under rentekostnader, men som en reduksjon av bankens opptjente egenkapital. Skattefradraget for rentene regnes inn som en reduksjon av bankens bokførte skattekostnad.

**Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater**

Banken er gjennom utlån i det finske og svenske markedet eksponert for valutarisiko. Låneporteføljen i Finland er eksponert for svingninger i EURNOK ettersom alle lån i Finland er utstedt i EUR. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Finland lav ved finansiering gjennom innskudd fra kunder i EUR og ved bruk av EURNOK terminkontrakter.

Låneporteføljen i Sverige er eksponert for svingninger i SEK ettersom alle lån i Sverige er utstedt i SEK. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Sverige lav ved bruk av SEKNOK og EURSEK terminkontrakter.

31.12.2021, i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	169 206	10 027	179 233
Utlån til og fordringer på kunder	2 148 171	104 714	2 252 886
Andre eiendeler	341 617	-	341 617
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 658 994</b>	<b>114 742</b>	<b>2 773 736</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 697 162	-	2 697 162
Annen gjeld	3 554	858	4,412
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 700 715</b>	<b>858</b>	<b>2,701,574</b>
Nettoposisjon av terminkontrakter	43 052	-114 411	-71 359
<b>Netto valutaeksponering</b>	<b>1 330</b>	<b>-527</b>	<b>803</b>

**31.12.2021**

Beløp i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Resultat/(tap) påvirkning av 1 % endring	13	-5	8
Resultat/(tap) påvirkning av 5 % endring	67	-26	40
Resultat/(tap) påvirkning av 10 % endring	133	-53	80

**Sensitivitet**

Banken er hovedsakelig eksponert for endringer i valutakurser EURNOK, SEKNOK og EURSEK, hvor endringer i eurokursen mot norske kroner har størst effekt på bankens resultater.

**Effekten på resultat etter skatt**

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens investeringer i obligasjoner og finansielle instrumenter, samt retningslinjer og rammer for håndtering av valutarisiko relatert til den finske og svenske virksomheten. Banken benytter valutaterminkontrakter for å redusere bankens åpne netto valutaeksponering, og reduserer dermed valutarisikoen slik at denne er innenfor rammene etablert av styret. Dette medfører også at resultateffekten knyttet til valuta blir redusert.

**Note 20: Betingede utfall**

BRABank vil som konsekvens av sin forretningsdrift i Norge og i utlandet regelmessig være part i rettstvister, primært innenfor innfordringsområdet.

Per offentliggjøring av årsrapporten mener banken at ingen av tvistene anses å ha vesentlig betydning for vurderingen av selskapets finansielle stilling.



Til generalforsamlingen i BRABank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert BRABank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært BRABank ASAs revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 27. april 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02326, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



### Sentrale forhold ved revisjonen

#### Verdien av utlån til kunder

Utlån til kunder utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Rammeverket og bruken av skjønn påvirker årets regnskapsmessige resultat og har betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifikasjon av utlån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko.
- De vurderinger som ble lagt til grunn for parametre som sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) samt de beregninger som ble utført.

Selskapets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån og kredittkort. Modellen som er utviklet tar hensyn til kjennetegnene for hver av disse produktene og er utviklet for å estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller knyttet til rammeverket for tapsavsetninger. Testingen var spesielt rettet mot kontroller for validering av PD og LGD forutsetningene samt kontroller rettet mot ledelsens oppfølging av avsetninger utenfor modellen. Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9.

Vi kontrollerte at dataene som inngikk i beregningen av avsetning til tap på utlån var pålitelige ved å teste disse mot registrering i selskapets systemer på stikkprøvebasis. Vi testet også at modellen beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt.

For å forsikre oss om at parametersettingen knyttet til sannsynligheten for tap på utlån og tap gitt mislighold var hensiktsmessig, intervjuet vi ledelsen og vurderte relevansen av og metodene som var anvendt. Resultatet av våre undersøkelser viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i sin vurdering av parametere. Virkningen av pandemien, herunder påvirkningen på modellavsetninger, ble også diskutert med ledelsen.

Vi kontrollerte om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko ved å teste stikkprøver av engasjementer mot forfallsdato og betalingshistorikk registrert i selskapets systemer samt endring i PD verdier. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Revisjonsteamet har utført detaljtesting av relevante rapporter, applikasjonskontroller og generelle IT kontroller. Dette skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Vår testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av- og tilgang til systemene.

Se note 1.3 og 3 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodeller, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

(2)



### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden

(3)





misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 16. februar 2022  
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

 Securely signed with Brevio

## Revisjonsberetning

### Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2022-02-16 17:18



#### This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



# ***BRABANK***

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

[post@brabank.no](mailto:post@brabank.no)

[IR@brabank.no](mailto:IR@brabank.no)