



Kvartalsrapport Q4 2021

BRABANK

Om 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.

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

BRABank er en uavhengig bank med omtrent 1 500 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.

Utvikling i 4. kvartal 2021

Banken leverer et resultat før skatt på 37,4 MNOK for 4. kvartal 2021, og resultatet før skatt for regnskapsåret 2021 endte på 170,1 MNOK. Egenkapitalavkastningen endte på 8,9% for kvartalet og 10,7% for året.

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, som er avsatt for.

Egenkapitalen endte på 1 308 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,00 kr.

Banken har i kvartalet fortsatt fokuset på god bankdrift og kostnadsfokus. Driftskostnadene endte på 45,1 MNOK, opp fra 39,4 MNOK i forrige kvartal. Økningen i kostnader i 4. kvartal skyldes i hovedsak avsetning for bonus for regnskapsåret 2021.

Innskuddsmarkedet har hatt holdt seg positivt gjennom kvartalet hvor bankens annualiserte finansieringskostnad i utgangen av kvartalet endte på 0,5%, som er på samme nivå som forrige kvartal.

Markedsmessig har det vært god vekst i usikrede utlån i det finske markedet som har kompensert for volumnedgang i det norske markedet.

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

Resultatregnskap for 4. kvartal 2021

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

Resultat før skatt for 4. kvartal 2021 viste et overskudd på 37,4 MNOK sammenlignet med 325,1 MNOK i 4. kvartal 2020. 4. kvartal 2020 var påvirket av negativ goodwill og enkeltkostnader etter fusjonen mellom Easybank og BRABank. Justert for disse engangseffektene var resultat før skatt i 4. kvartal 2020 23,5 MNOK.

Resultat etter skatt for 4. kvartal 2021 var 27,8 MNOK.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 116,6 MNOK og sum inntekter var på 119,7 MNOK, mot 138,1 MNOK og 138,8 MNOK i samme kvartal 2020.

Sum driftskostnader var på 45,1 MNOK mot 277,1 MNOK i 4. kvartal i fjor. Justert for engangskostnader og negativ goodwill i forbindelse med fusjonen mellom Easybank og BRABank ville driftskostnadene for 4. kvartal i 2020 vært 44,5 MNOK.

Tapskostnader var på 37,2 MNOK mot 90,8 MNOK i 4. kvartal i fjor.

Balanseregnskap pr. 31.12.2021

Forvaltningskapitalen økte med 94,9 MNOK i kvartalet, og utgjorde 7 129,9 MNOK pr. 31.12.2021, mot 7 497,0 MNOK pr. 31.12.2020.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 568,4 MNOK og økte med 57,9 MNOK i kvartalet. Sum egenkapital utgjorde 1 307,9 MNOK, mot 1 244,5 MNOK pr. 31.12.2020. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 915,9 MNOK. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, sertifikater og statsobligasjoner, og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 27,19%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 25,19% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 23,69% ved utgangen av kvartalet. Årets overskudd fratrukket avsatt utbytte inngår i kapitalgrunnlaget.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net stable funding ratio) var på henholdsvis 702% og 178% per 31.12.2021.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med hovedfokus på forbruksfinansiering. BRABank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland og Sverige og en bred distribusjonsplattform.

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

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 har vært en positiv utlånsutvikling i Finland særlig i siste halvdel i 2021, mens markedet for usikrede lån i Norge har vært noe krevende. Pandemien og reguleringer har dempet etterspørselen etter bankens produkter i Norge.

Banken har sterk soliditet ved årsslutt med en ren kjernekapitaldekning på 23,7% (etter utbytte) som gir god margin til vårt lovpålagte kapitalkrav.

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

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	4.kv.2021	4.kv.2020	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter		129,351	158,604	531,219	381,009
Rentekostnader		-12,751	-20,546	-60,382	-61,512
Netto renteinntekter		116,599	138,058	470,837	319,498
Provisjons- og gebyrinntekter		7,146	2,377	28,803	22,392
Provisjons- og gebyrkostnader		-3,722	-2,770	-9,612	-5,620
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-1,002	855	-3,210	8,040
Andre inntekter		678	280	678	348
Netto andre driftsinntekter		3,100	742	16,659	25,160
Sum inntekter		119,699	138,800	487,496	344,658
Lønn og andre personalkostnader		-19,161	-22,039	-62,907	-48,729
Andre administrasjonskostnader		-22,203	-23,106	-84,671	-41,275
- herav markedsføringskostnader		-1,243	-1,016	-3,558	-2,427
Avskrivninger		-3,225	-12,220	-12,366	-17,411
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	346,804	0	346,804
Andre kostnader		-477	-12,333	-6,447	-21,915
Sum driftskostnader		-45,066	277,106	-166,391	217,474
Driftsresultat før tap		74,633	415,906	321,105	562,132
Tap på utlån	2	-37,228	-90,803	-151,001	-190,605
Driftsresultat før skatt		37,406	325,103	170,104	371,527
Skattekostnad		-9,603	18,479	-42,030	7,321
Resultat etter skatt		27,802	343,582	128,074	378,847

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

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		49,980	50,145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		351,774	197,198
Utlån til kunder	2	5,031,036	5,557,280
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1,514,166	1,462,138
Utsatt skattefordel		137,538	179,568
Andre immaterielle eiendeler		15,719	13,502
Varige driftsmidler		10,204	1,303
Andre eiendeler		19,455	35,888
Sum eiendeler		7,129,873	7,497,024
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til sentralbanker		0	0
Innskudd fra kunder		5,568,411	6,061,318
Annen gjeld		149,419	86,778
Ansvarlig lån	3	104,203	104,456
Sum gjeld		5,822,033	6,252,553
Aksjekapital		189,589	189,589
Overkursfond		659,989	659,989
Fondsobligasjonskapital		75,805	74,710
Annen innskutt egenkapital		11,404	7,669
Annen egenkapital		371,053	312,513
Sum egenkapital	4,5,6,7	1,307,839	1,244,470
Sum gjeld og egenkapital		7,129,873	7,497,024

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Delårsregnskapet er ikke revidert, men årsregnskapet for 2021 er revidert.

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

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.

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

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

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

3.1. Inntektsføring

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens øvrige verdiendringer

presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter». Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

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

3.2. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige kontantstrømmerkarakteristikker. 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 kontraktmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost, men bankens beholdning av

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

Finansielle forpliktelser:

- amortisert kost

Denne kategorien består av "Innskudd og andre innlån fra kunder"

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

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

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

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

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

Modellkarakteristikker

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

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

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

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

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

3.3. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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.

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

3.4. Valuta

Agiotap og agiogevinnt 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. Finansielle derivater

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet. Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

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

3.7. Pensjon

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

3.8. Vurderinger og estimater

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

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

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

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

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 31.12.2021

	Brutto utlån			Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån							
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån															
Norge	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
Kredittkortlån															
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
SMB og boliglån															
Norge	61 983	-	222 500	53 020	-	8 963	61 983	4 108	-	1 000	5 108	48 912	-	7 963	56 875
Totalt	5 488 704	110 212	628 146	4 523 418	319 141	646 145	5 488 704	124 169	49 741	283 757	457 667	4 399 250	269 399	362 388	5 031 036

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

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	Q4 2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	15 847
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	270
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-12 534
Konstaterte tap**	33,644
Kredittap på utlån i perioden	37 228

* Banken har ingen utstedte garantier pr 31.12.2021

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

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 31.12.2021

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
Totalt		5 488 704	628 146	6 116 849	5 121 315	348 933	646 601

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

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.10.2021 - 31.12.2021

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	4 398 035	409 812	591 991	5 399 838
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-183 958	183 958	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-36 982	-	36 982	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-119 171	119 171	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	8 619	-8 619	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	125 836	-125 836	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	3 385	-	-3 385	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	825 513	6 304	898	832 714
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-392 548	-32 566	-73 658	-498 771
Delvis tilbakebetalinger	-179 351	-9 258	-13 841	-202 450
Valutaeffekter	-36 512	-2 721	-3 394	-42 627
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	4 523 418	319 141	646 145	5 488 704
- herav lån med betalingslettelser	-	47 821	-	47 821

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2021	108 321	49 472	296 291	454 084
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-5 040	5 040	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 034	-	1 034	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-12 322	12 322	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 270	-2 270	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	9 374	-9 374	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	699	-	-699	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	22 874	441	147	23 462
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8 038	-2 275	-21 304	-31 617
Endring i måling*	-1 801	16 992	-9	15 183
Valutaeffekter	-1 186	-502	-1 756	-3 444
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	124 169	49 741	283 757	457 667

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

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

Forbrukslån i Norge

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	2 497 714	243 379	438 029	3 179 122
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-118 359	118 359	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-27 568	-	27 568	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-88 082	88 082	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	3 395	-3 395	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	82 709	-82 709	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 148	-	-1 148	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	259 669	3 034	898	263 601
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-210 649	-26 209	-70 025	-306 883
Delvis nedbetaling	-126 837	-6 695	-11 817	-145 349
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	2 357 828	164 471	468 192	2 990 491
- 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
Tapsavsetning per 01.10.2021	55 481	26 374	219 790	301 645
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2 556	2 556	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-673	-	673	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-5 669	5 669	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	932	-932	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4 790	-4 790	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	230	-	-230	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 329	170	147	5 646
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3 385	-1 704	-19 389	-24 477
Endring i måling*	-16 474	2 868	-14 868	-28 475
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	42 742	20 738	190 859	254 339

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

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	1 715 686	158 908	79 565	1 954 160
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-62 239	62 239	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-7 847	-	7 847	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-28 839	28 839	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	4 668	-4 668	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	41 128	-41 128	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 686	-	-1 686	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	559 178	3 211	-	562 389
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-164 978	-6 263	-2 579	-173 820
Delvis tilbakebetaling	-39 258	-2 473	-1 619	-43 350
Valutaeffekter	-34 584	-2 544	-1 765	-38 894
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	2 008 772	147 780	103 934	2 260 486
- 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
Tapsavsetning per 01.10.2021	45 270	22 183	32 028	99 480
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2 414	2 414	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-335	-	335	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-6 349	6 349	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1 092	-1 092	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4 375	-4 375	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	345	-	-345	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	17 500	269	-	17 769
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-4 507	-563	-1 455	-6 525
Endring i måling*	12 955	13 870	7 931	34 756
Valutaeffekter	-1 139	-477	-610	-2 226
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	72 050	28 064	43 141	143 255

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

Forbrukslån i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	81 569	7 525	63 956	153 049
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-3 360	3 360	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 176	-	1 176	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-2 251	2 251	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	556	-556	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1 999	-1 999	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	217	-	-217	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	3 499	59	-	3 558
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3 535	-93	-1 011	-4 639
Delvis nedbetaling	-2 123	-90	-438	-2 651
Valutaeffekter	-1 928	-177	-1 629	-3 734
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	75 161	6 890	63 533	145 584
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2021	1 819	915	43 160	45 894
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-71	71	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-22	-	22	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-305	305	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	245	-245	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	210	-210	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	57	-	-57	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	44	2	-	45
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-78	-8	-419	-505
Endring i måling*	-69	254	6 797	6 982
Valutaeffekter	-48	-24	-1 146	-1 218
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	1 841	939	48 417	51 198

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

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	45 529	-	1 399	46 928
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-391	-	391	-
- 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	334	-	-334	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	17	-	-	17
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5 719	-	34	-5 684
Delvis tilbakebetaling	-11 133	-	33	-11 100
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	28 638	-	1 524	30 161
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2021	3 543	-	314	3 857
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-4	-	4	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	68	-	-68	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1	-	-	1
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-69	-	-41	-110
Endring i måling*	-112	-	131	19
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	3 428	-	340	3 768

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

SMB og boliglån

Avstemming av brutto utlån for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2021	57 537	-	9 041	66 578
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	-7 667	-	-78	-7 745
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2021	53 020	-	8 963	61 983
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2021	2 208	-	1 000	3 208
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	1 900	-	-	1 900
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	4 108	-	1 000	5 108

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

2.5 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 %)
Total	457 667	433 825	392 724	554 400
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
Norge	260 214	247 926	227 210	309 603
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
Finland	143 255	132 592	113 690	187 038
Forbrukslån	143 255	132 592	113 690	187 038
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	54 198	53 307	51 824	57 759
Forbrukslån	51 198	50 307	48 824	54 759
Kredittkortlån	3 000	3 000	3 000	3 000
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%).

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 3 – Verdipapirgjeld

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
Sum ansvarlig lånekapital						104 203	6 614

Note 4 – 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
Ren kjernekapital (CET 1)	1 180 416	1 131 714
Hybridkapital	74 756	74 710
Kjernekapital (Tier 1)	1 255 172	1 206 424
Ansvarlig kapital	99 675	104 456
Totalkapital (Tier 2)	1 354 847	1 310 881
Risikovektede eiendeler		
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
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4 293 628	4 667 700
Operasjonell risiko	689 710	531 496
CVA risiko	399	600
Totale risikovektede eiendeler	4 983 737	5 199 796
Kapitaldekning		
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 perioden frem til 31.12.2022 med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	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 %

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 30.09.2021	189,589	659 989	75 732	9 631	408 424	1 343 365
Kostnad hybridkapital			72		-1 661	-1 589
Opsjonsprogram				1 773		1 773
Resultat Q4 2021					27 802	27 802
Utbytte					-63 512	-63 512
Egenkapital 31.12.2021	189,589	659 989	75 805	11 404	371 053	1 307 839

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Alle tall i NOK tusen

Bokført egenkapital pr. 31.12.20*	1 169 760
Bokført egenkapital pr. 31.12.21*	1 232 035
Resultat før skatt for 2021	170 104
Resultat etter skatt for 2021	128 074
Resultat etter skatt 4. kvartal 2021	27 802
Antall aksjer 31.12.21	94 794
Bokført egenkapital pr aksje pr. 31.12.21*	13,00
Resultat pr aksje før skatt 2021	1,79
Resultat pr aksje etter skatt 2021	1,35
Resultat pr aksje etter skatt 4. kvartal 2021	0,29
Annualisert avkastning på egenkapital 4. kvartal 2021*	8,9 %
Avkastning på egenkapital i 2021*	10,7 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	3.kv.2021 NOK tusen	4.kv.2021 NOK tusen
Bruksrett		
Inngående balanse	13 391	10 924
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer	-912	
Avskrivning	-1 555	-1 553
Avganger		
Utgående balanse	10 924	9 371
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	-13 473	-11 030
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer	912	
Leiebetalinger	1 609	1 609
Renter	-78	-65
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-11 030	-9 486
Andel kortsiktig gjeld	-4 305	-3 615
Andel langsiktig gjeld	-6 724	-5 871
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	4 357	3 664
1-2 år	3 664	3 352
2-3 år	2 416	2 416
3-4 år	1 006	403
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Øvrige nøkkeltall		
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	6	6
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato	2,50 %	

Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10 383 899	11,0 %
2	Hjellegjerde Invest AS	5 896 263	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	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	Krogslrud 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	1 004 164	1,1 %
20	Nordic Private Equity AS	1 000 000	1,1 %
	Sum 20 største aksjonærer	54 901 490	57,9 %
	Andre aksjonærer	39 892 890	42,1 %
	Totale aksjer	94 794 380	100,0 %

Aksjonærliste pr. 15.02.2022

Historiske tall (tall før 4. kvartal 2020 gjelder for Easybank ASA alene)

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020	3.kv.2020	2.kv.2020
Renteinntekter	129 351	130 975	131 084	139 810	158 604	71 705	73 954
Rentekostnader	-12 751	-12 522	-15 664	-19 445	-20 546	-12 618	-14 000
Netto renteinntekter	116 599	118 453	115 420	120 365	138 058	59 087	59 954
Provisjons- og gebyrinntekter	6 951	7 186	7 864	6 606	2 377	7 528	5 987
Provisjons- og gebyrkostnader	-3 562	-2 059	-2 684	-1 147	-2 770	-995	-969
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-1 002	223	-1 327	-1 104	855	2 467	6 944
Andre inntekter	713	-83	0	83	280	68	0
Netto andre driftsinntekter	3 100	5 267	3 854	4 439	742	9 068	11 961
Sum inntekter	119 699	123 720	119 274	124 803	138 800	68 155	71 915
Lønn og andre personalkostnader	-19 161	-14 634	-13 866	-15 246	-22 039	-9 457	-8 490
Andre administrasjonskostnader	-22 203	-20 611	-21 305	-20 552	-23 106	-5 908	-5 398
- herav markedsføringskostnader	-1 243	-1 173	-572	-570	-1 016	-92	-208
Avskrivninger	-3 225	-3 140	-2 768	-3 234	-12 220	-1 821	-1 726
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	0	0	346 804	0	0
Andre kostnader	-477	-996	-1 630	-3 343	-12 333	-2 923	-3 877
Sum driftskostnader	-45 066	-39 381	-39 569	-42 375	277 106	-20 109	-19 490
Driftsresultat før tap	74 633	84 339	79 705	82 428	415 906	48 046	52 424
Tap på utlån	-37 228	-34 035	-34 147	-45 592	-90 803	-25 688	-33 295
Driftsresultat før skatt	37 406	50 305	45 558	36 836	325 103	22 358	19 129
Skattekostnad	-9 603	-12 426	-11 035	-8 966	18 479	-5 476	-4 448
Resultat etter skatt	27 802	37 879	34 523	27 870	343 582	16 882	14 681

Balanse (Beløp i tusen kroner)	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020	3.kv.2020	2.kv.2020
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49 980	49 991	50 043	50 097	50 145	50 294	50 342
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	351 774	169 229	173 640	337 161	197 198	161 363	328 664
Utlån til kunder	5 488 704	5 399 838	5 369 711	5 698 991	6 247 811	2 666 704	2 635 836
- Nedskrivning på utlån til kunder	-457 667	-454 084	-446 598	-539 415	-690 530	-221 925	-223 369
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1 514 166	1 644 786	1 860 595	2 058 665	1 462 138	760 758	608 217
Utsatt skattefordel	137 538	147 141	159 567	170 602	179 568	26 890	29 006
Andre Immaterielle eiendeler	15 719	15 173	15 204	14 030	13 502	20 862	20 433
Varige driftsmidler	10 204	11 825	14 425	16 177	1 303	611	750
Andre eiendeler	19 455	51 121	238 687	29 456	35 888	11 265	9 715
Sum eiendeler	7 129 873	7 035 020	7 435 275	7 835 764	7 497 024	3 476 823	3 459 594
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	0	135 000	135 000
Innskudd fra kunder	5 568 411	5 510 527	5 925 974	6 359 583	6 061 318	2 724 533	2 737 411
Annen gjeld	149 419	77 035	100 020	100 304	86 778	54 804	44 490
Ansvarlig lån	104 203	104 092	104 570	104 513	104 456	40 000	40 000
Sum gjeld	5 822 033	5 691 655	6 130 565	6 564 400	6 252 553	2 954 336	2 956 901
Aksjekapital	189 589	189 589	189 589	189 589	189 589	94 813	331 799
Overkursfond	659 989	659 989	659 989	659 989	659 989	364 097	127 111
Hybridkapital	75 805	75 732	74 795	74 752	74 710	25 000	25 000
Annen innskutt egenkapital	11 404	9 631	8 299	8 048	7 669	7 211	7 194
Annen egenkapital	371 053	408 424	372 038	338 986	312 513	31 365	11 588
Sum egenkapital	1 307 839	1 343 365	1 304 710	1 271 364	1 244 470	522 487	502 693
Sum gjeld og egenkapital	7 129 873	7 035 020	7 435 275	7 835 764	7 497 024	3 476 823	3 459 594

BRABANK

Holbergs gate 21

0166 Oslo

Norway

+47 22 99 14 00

post@brabank.no

ir@brabank.no