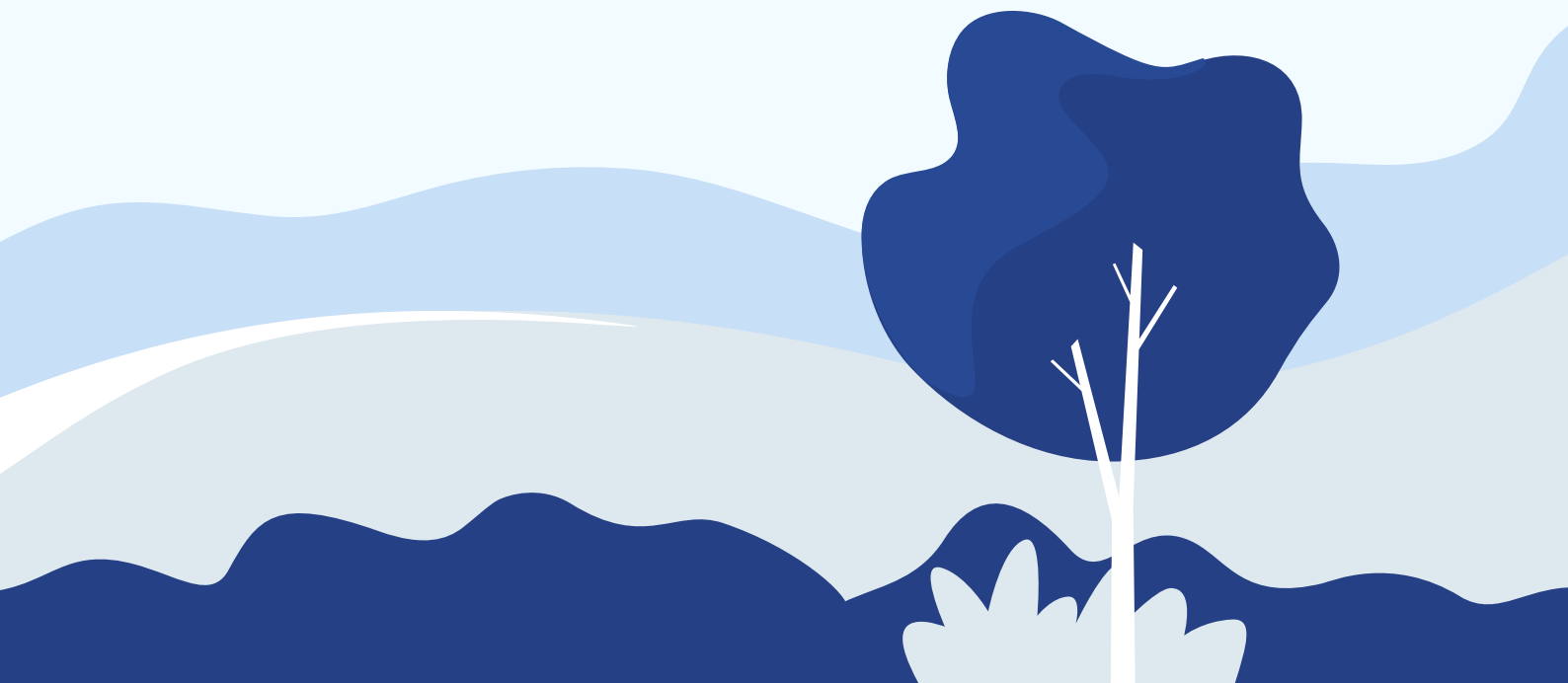


mybank

Årsrapport 2020.



Innhold.

Seksjon 1

Om mybank.

2020 i korte trekk.

Resultatregnskap.

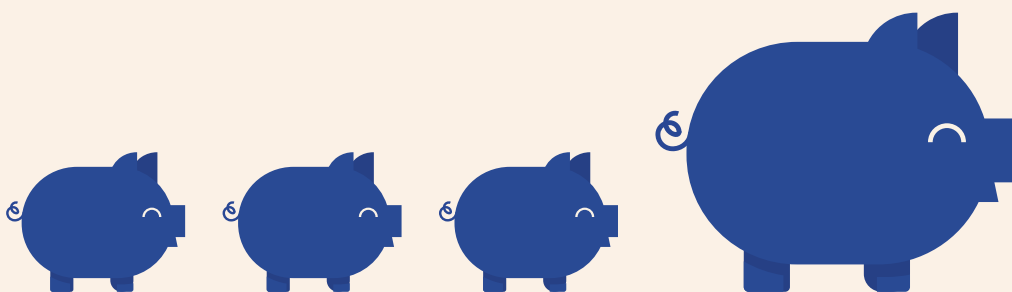
Balanse.

Kontantstrømoppstilling.

Seksjon 2

Noter.

Revisjonsberetning.



Seksjon 1

| **Om oss.**

Bank. Helt Enkelt.

Mybank er en nyskapende digital bank med kontor på Hølsfyr i Oslo. I løpet av 2020 har **mybank** blitt en fullverdig omstartslånsbank med fokuset på kunder som trenger hjelp til å ordne opp i sin økonomi.

Visjon og hovedbudskap

Mybanks motto er "mybank hjelper deg." Bankens viktigste forretningsområde er refinansiering med sikkerhet i bolig til kunder som har behov for opprydning i sin egen økonomi. Slik hjelper vi våre kunder til å rydde opp i betalingsanmerkninger, inkasso og usikret gjeld. I tillegg tilbyr vi en høyrentekonto uten bindingstid eller krav til minstebeløp, med konkurransedyktig rente til enhver tid.

Distribusjon

Mybanks produkter og tjenester distribueres gjennom uavhengige agenter, samt på bankens nettsider **mybank.no**. Denne modellen gir oss god kontroll over distribusjonskostnader, som igjen gjør at **mybank** kan gi kundene så lave priser som mulig.

Selve kredittvurderingen gjøres av våre kredittmedarbeidere, som har effektive prosesser for å bistå kundene raskest mulig.

Sikringsfondet

Mybank er, som andre banker med konsesjon til å drive virksomhet i Norge, medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet dekker eventuelle tap en innskyter har, opptil 2 millioner kroner, i tilfelle bankens konkurs eller andre lignende forhold.

2020 i korte trekk.

2020 har vært et viktig år for **mybank**. Banken reduserte forbrukslånsporteføljen, økte omstartslånsporteføljen, reduserte kostnadene og hentet inn ny egenkapital.

For første gang i bankens historie ble det levert et positivt kvartalsresultat. I fjerde kvartal oppnådde banken et overskudd på kr 9.8 millioner. Dette var resultatet av veksten i omstartslånsporteføljen, som ga høyere inntekter med lavere utlånstap. Det var også resultatet av en grundig gjennomgang av alle kostnader, slik at vi bruker våre aksjonærs midler så effektivt som mulig. I tillegg gjorde kontinuerlig prosessforbedring og effektivisering på tvers av alle avdelinger at vi

kunne vokse raskere, og dermed oppnå lønnsom drift i løpet av året.

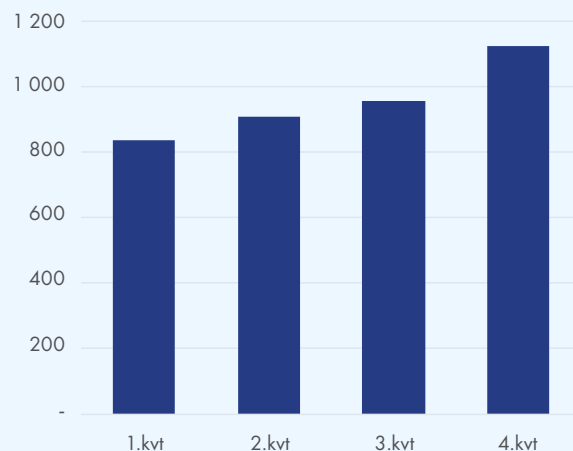
I 2020 hadde **mybank** flere kapitalinnhentinger for å stå bedre rustet for den økende porteføljen på omstartslån. For ytterligere å sikre en god kapitalstruktur og videre vekst gikk også banken inn i en avtale med Sparebank1 Kreditt om salg av om lag 80% av forbrukslånsporteføljen. Som et resultat av dette vil banken kunne fokusere enda mer på lån med pant i bolig når **mybank** går inn i 2021.



NETTO UTLÅN TIL KUNDER (mNOK)



INNSKUDD FRA KUNDER (mNOK)



Finansiell informasjon.

Bankens resultat for 2020 var minus kr 15.1 millioner etter skatt mot minus kr 50,5 millioner i 2019. Bankens rentenetto var på kr 57.9 millioner mens kostnadene var på kr 56.1 millioner. Banken hadde utlånstap på kr 16.1 millioner.

Ved årets slutt hadde banken netto utlån til kunder (etter nedskrivninger) på kr 1.03 milliarder, og innskudd fra kunder på kr 1.13 milliarder. Bankens likviditetsposisjon var meget sterk, med kr 268.7 millioner likvide midler. Økningen på likviditetsporteføljen var på kr 105.2 millioner fra året før.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var kr 32.3 millioner.

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var minus kr 67.3 millioner.

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var på kr 68.6 millioner.

Bankens resultat var betydelig bedre enn fjorårets resultat. Dette var et resultat av å redusere kostnadene betraktelig, stanse utlån på forbrukslån og fokusere på omstartslån, som innebærer mindre risiko for utlånstap. Banken jobber

kontinuerlig for å videre automatisere både eksisterende og nye prosesser for å fortsette å øke volum, holde kostnadene nede, samt ytterligere forbedre kredittkvaliteten.

Innskudd ble hentet uten annonsering eller annen markedsføring; kun ved å rapportere bankens renter til Finansportalen slik det er plikt til å gjøre. Pågangen fra kunder som ønsket å spare i **mybank** var meget god, og banken hadde overskuddslikviditet fra innskudd gjennom hele året.

Mybank tok i bruk IFRS som ny regnskapsstandard fra 01.01.2020. Dette førte til økte tapsavsetninger fra kr 19.4 millioner til kr 38.9 millioner. Denne økning ble ført direkte mot bankens egenkapital, og banken benytter overgangsregelen på kapitaldekningen i perioden 2020-2022.

Nøkkeltall mybank ASA.

Beløp i 1000' kroner	2020	2019
Rentabilitet/lønnsomhet		
Kostnadsprosent	98,2 %	117,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	-7,9 %	-32,1 %
Tap og mislighold		
Tapsprosent utlån	1,6%	6,3 %
Balanseregnskap		
Forvaltningskapital på balansedag	1 324 215	872 717
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	1 104 661	922 484
Resultat i prosent av forvaltningskapital	-1,1 %	-5,8 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	14,4 %	18,01 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	51,9 %	2,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	59,0 %	1,9 %
Innskudd i % av utlån	109,3 %	104,4 %
Likviditetsdekning (LCR)	905 %	738 %
Soliditet		
Kapitaldekning	27,2 %	21,1 %
Kjernekapitaldekning	27,2 %	21,1 %
Ren kjernekapitaldekning	27,2 %	21,1 %
Uvektet kjernekapitalandel	14,0 %	20,3 %
Sum kjernekapital	184 878	135 809
Bemanning		
Gjennomsnittlig antall årsverk	18,8	12,5



Risikoforhold og risikostyring.

Mybank opererer i en sektor hvor god styring av risiko er en sentral forutsetning, både for å oppnå gode finansielle resultater og for å sikre bankens videre drift. Banken har gjennom året lagt mye arbeid i å sikre at bankens policyer, operasjonelle prosesser, rutiner og kultur ivaretar risikotagning innenfor bankens vedtatte risikotoleranse.

Risikostyring

God risikostyring og kontroll skal sikre at **mybank** til enhver tid er i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Det er styret som fastsetter bankens strategi og mål. Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring og internkontroll.

Banken har utarbeidet styregodkjente policyer for alle sentrale risikoområder, og for andre myndighetspålagte eller virksomhetskritiske områder. Disse styrer bankens overordnede risikotoleranse og kontroll. Banken har i tillegg utarbeidet dokumenterte prosessbeskrivelser for alle vesentlige prosesser i virksomheten, til et detaljnivå som er passende for hver prosess.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko er bankens viktigste risiko, og samtidig den viktigste kilden til bankens inntekter. Styring av kredittrisiko følger bankens policy for kredittrisiko med satte rammer. Banken bruker en risikobasert prismodell for å sikre at den får betalt for risikoen som blir tatt.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risiko for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har styregodkjent policy for likviditetsrisiko med satte rammer. Risikoen overvåkes nøye, og banken har en stor portefølje av høyt likvide eiendeler for dette formålet. Bankens likviditet er langt i overkant av både styrets mål og lovpålagte krav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller

systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Banken har policy og rammer for styring og kontroll av operasjonell risiko. Banken har et effektivt hendeshåndteringssystem som sikrer at alle hendelser blir identifisert, vurdert og tiltak blir iverksatt. Dette skal redusere den operasjonelle risikoen i banken.

Markedsrisiko (inkludert rente- og valutarisiko)

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av endringer i renter, kredittspreader og valutakurser. Styret har etablert policy og rammer for plassering av penger i ulike finansielle instrumenter. **Mybank** har en meget begrenset markedsrisiko fordi bankens likviditetsportefølje utelukkende er investert i diversifiserte obligasjonsfond med mellom 0% til 20% risikovekt. Banken investerer ikke i aksjer annet enn som følge av å være medeier i vår kjernesystemleverandør, SDC A/S i Danmark.

Renterisikoen for **mybank** er begrenset av at det ikke inngås fastrentelån eller -innskudd, og durasjonen på obligasjonsfondene er meget kort. Valutarisikoen er begrenset til svingninger i våre kostnader til banksystemet (eksponert mot DKK).

Forventninger til 2021.

Banken forventer at det nye, lavere kostnadsnivået i hovedsak vil fortsette i 2021. I tillegg forventes det fortsatt økning i inntekter fra vekst på omstartlån. Banken forventer derfor å gå med overskudd i 2021, for første gang siden oppstarten i 2017.

Banken forventer at i 2021 vil norsk økonomi fortsatt være påvirket av Covid-19 og de tiltak som er gjennomført for å redusere spredning av viruset. Likevel forventer vi at økonomiske støttetiltak, pengepolitiske virkemidler og oppsamlet etterspørsel, spesielt etter tjenester, vil bidra

til å øke den økonomiske veksten, fortsette økningen i boligpriser, og redusere ledighet.

Markedet for bankens viktigste produkt, omstartslån, forventes å øke som følge av at flere kunder som fikk økonomiske utfordringer i 2020 innser at de trenger hjelp til å ordne opp. Banken opplever også at innstramningene på forbrukslånsmarkedet har gjort at flere kunder ikke lenger kan refinansiere eksisterende usikret gjeld uten sikkerhet i bolig. Denne kombinasjonen forventer vi at øker størrelsen på markedet for omstartslån.

Porteføljesalg på forbrukslån

Ved årsslutt inngikk **mybank** en avtale om å selge store deler av forbrukslånsporteføljen sin til Sparebank 1 Kreditt. Banken har over en lengre tidsperiode hatt et ønske å sette hovedfokuset på nedbetalingslån med pant i fast eiendom fremfor personlån uten sikkerhet. Ved å realisere store deler av forbrukslånsporteføljen vil bankens forretningsområde stille i en sterkere posisjon slik at fokuset er tilrettelagt for nedbetalingslån med pant i bolig.

Konvertering vil finne sted i løpet av 1.kvartal 2021, og forventes å generere om lag kr 600 millioner ekstra midler til utlån med pant i bolig.

Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene banken ser i 2021 er:

- usikkerheten rundt tilgangen til nye kunder for å tilfredsstille den veksten vi trenger, som er et resultat av økt konkurranse og strategiske og operasjonelle forhold i **mybank**,
- redusert utlånskapasitet som følge av økte tapsavsetninger,
- press på renteinntekter som et resultat av marginpress i markedet for omstartslån, spesielt dersom de ordinære bankene tar flere av kundene som i dag kommer til nisjebanker,
- høyere kostnader til saksbehandling, dersom nisjebankene i større grad blir begrenset til å ta de mest komplekse kundene, fordi de ordinære bankene kommer inn i markedet,
- lavere lønnsomhet som følge av uforutsette engangskostnader, eller vedvarende høyere

- kostnader som følge av feil teknologi eller ineffektive prosesser, og
- lavere vekst og høyere tapsavsetninger som følge av økonomisk nedgang.

Mybank har en fleksibel og skalerbar forretningsmodell, og i tillegg til dette har ledelsen og styret etablert gode retningslinjer og rutiner for planlegging, kontroll og evne til å tilpasse seg for å redusere mulige tap fra operasjonelle og strategiske risikoen.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering.

Mybank ASA hadde 19 ansatte ved utgangen av 2020. Banken etterstreber et godt mangfold blant de ansatte. Ledelsen i banken representeres av både kvinner og menn, to kvinner og tre menn. Styret i **mybank** ASA bestod ved årsskiftet av fem representanter. Av styrets medlemmer var to kvinner og tre menn.

Bankens personalpolitikk er utformet for å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene, og banken legger vekt på å fremme likestilling og hindre diskriminering i alle funksjoner og roller. Dette har resultert til en jevn fordeling mellom kvinner og menn. Banken har en jevn kjønnsfordeling, fordelt på 58% kvinner og 42% menn. Rapportert sykefravær var svært lavt i 2020, dog kan dette være påvirket av utstrakt bruk av hjemmekontor i forbindelse med Covid-19 som førte til manglende rapportering. Det inntraff ingen skader eller ulykker. Arbeidsmiljøet anses som godt.

Banken påvirker det ytre miljøet gjennom bruk av energi, reiseaktivitet, kjøp av andre varer og tjenester, samt noe forbruk av papir. Banken søker å redusere sin påvirkning på miljøet ved bruk av videokonferanser og miljøvennlig transport som alternativ til flyreiser, som er en av bankens største påvirkningsfaktorer på miljøet.

Erklæring om samfunnsansvar.

Hensynet til samfunnsansvar skal gjenspeiles i alle sider av bankens virksomhet. Som tilbyder av lån til kunder med økonomiske vanskeligheter har **mybank** et spesielt ansvar for å sikre at bankens viktigste produkter ikke bare etterlever god forretningsskikk og retningslinjer, men også at bankens kredittpolicy utformes for å redusere andelen av bankens kunder som opplever negative konsekvenser av å ha tatt opp lån i **mybank**.

I tillegg har **mybank** utarbeidet etiske retningslinjer som setter rammen for akseptabel oppførsel for alle ansatte. Banken har ikke incentiv- eller belønningsordninger som fremmer kortsiktige gevinster over hensynet til langsiktig, forsvarlig oppførsel. **Mybank** og våre ansatte skal ikke bidra til eller ta initiativ til omgåelse av eller brudd på lover, forskrifter, retningslinjer eller andre relevante standarder for oppførsel.

Compliance-ansvarlig skal sikre at banken etterlever lover og regelverk.

Pågående rettstvister

Banken har ingen pågående rettstvister. Bankens inkasso- og innfordringsarbeid innebærer bruk av spesialisert juridisk rådgivning og oppfølging på dette området, men ingen av disse potensielle sakene er av vesentlig karakter for bankens resultater.



Forutsetning om fortsatt drift.

Ledelsen vurderer fortsatt drift i 2021 som høyst sannsynlig da omstillingen fra forbrukslån til omstartslån er gjennomført, salg av store deler av eksisterende forbrukslånsportefølje er signert med effekt fra 1.kvartal, og kostnadsnivået som banken har kommet seg ned på vil gi lønnsomhet også med nåværende størrelse på porteføljen.

Ledelsen har utarbeidet detaljerte prognoser for perioden 2021 til og med 2024 som viser vekst og positivt resultat allerede fra 1.kvartal 2021. Dette bygger videre på målet banken oppnådde da 4.kvartal 2020 ble bankens første lønnsomme kvartal.

Styre og ledelses erklæring om årsregnskap og årsberetning.

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, med krav til tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Styret mener at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene foretaket står overfor.

Oslo, 26. mars 2021

Styret i **mybank**

elektronisk signert

Håkon Fure
Styreleder

elektronisk signert

Espen Aubert
Styremedlem

elektronisk signert

Linn Hoel Ringvoll
Styremedlem

elektronisk signert

Lise Tangen Hansen
Styremedlem

elektronisk signert

Jesper Mårtensson
Styremedlem

elektronisk signert

Jakob Bronebakk
CEO

Resultatregnskap.

Balanse.

Egenkapitaloppstilling.

Kontantstrøm.



Resultatregnskap 2020.

Egenkapitalavkastning

Banken hadde egenkapitalavkastning på minus 7,9% mot minus 32,1% i 2019.

Rentenetto

Renteinntekter fra utlån økte med kr 19.86 millioner i løpet av året som følge av økt utlånsvolum på omstartslån. Da det også var en del mer innskudd i bankens portefølje endte netto renteinntekter på kr 57.85 millioner sammenlignet med kr 60.88 millioner i 2019.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten for 2020 var på 98,2% mot 117,8% i fjor. Hovedårsaken til reduksjonen var kostnadskutt og økte inntekter.

Driftsresultat før tap

Driftsresultat før tap utgjorde kr 1.04 millioner mot minus kr 7.85 millioner ved utgangen av fjoråret, en økning på 113,2 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån utgjorde 1,6% av brutto utlån, mot 6,3% i samme periode i fjor.

Mislighold

Misligholdte lån utgjorde 9,2% av bankens portefølje ved utgangen av 2020.

Disponering og overføring av årets resultat

Årets resultat foreslås trukket fra annen egenkapital.



Beløp i 1000' kroner	Note	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	12	76 487	75 654
Rentekostnader og lignende kostnader	12	-18 633	-14 773
Netto renteinntekter		57 853	60 881
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	181	385
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-2 199	-17 819
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 305	700
Netto andre driftsinntekter		-713	-16 734
Sum netto inntekter		57 140	44 147
Lønn og andre personalkostnader	13	-24 742	-21 606
Andre driftskostnader	14, 15	-22 774	-26 789
Avskrivninger	14, 17	-8 586	-3 600
Sum kostnader		-56 102	-51 994
Resultat før kredittap på utlån og garantier		1 038	-7 847
Kredittap på utlån og garantier	6	-16 117	-42 671
Resultat før skatt		-15 079	-50 518
Skatt	16	0	0
Resultat for regnskapsåret		-15 079	-50 518
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0
TOTALRESULTAT		-15 079	-50 518

Balanse pr. 31.12.2020.



Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjorde kr 1 324,2 millioner mot kr 872,7 millioner ved forrige årsslutt. Hovedårsaken til økningen var økt innskuddsvolum og utvidelse av egenkapitalen.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 1 075 millioner mot kr 675 millioner ved forrige årsslutt, dvs. en økning på 59,3%.

Funding

Innskuddsdekningen mot brutto utlån var 95,4% mot 96,8% ved forrige årsslutt.

Likviditetskrav

Likviditetsdekning (LCR) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. LCR var 90,5% mot 73,8% ved forrige årsslutt.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapitaldekning er på 27,2% mot 21,4% ved forrige årsslutt. Økningen stammer hovedsakelig fra kapitalforhøyelse i 2020.

Banken mottok i 2020 et Pilar 2 tillegg på 6,6% som resulterte i et kapitalkrav på 19,1%.

Beløp i 1000' kroner	Note	2020	2019
EIENDELER			
Konter og innskudd i sentralbanker	2, 8, 9, 21, 22	50 277	30 295
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2, 8, 9, 21, 22	82 951	69 333
Utlån til og fordringer på kunder	2, 6, 8, 9, 21, 22	1 031 104	678 891
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2, 8, 9, 18, 21, 22	135 498	63 896
Immaterielle eiendeler	17	19 349	21 667
Varige driftsmidler	17	0	54
Andre eiendeler	8, 20	5 036	8 581
Sum eiendeler		1 324 215	872 717
GJELD			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9, 19, 21, 22	1 126 605	708 528
Annen gjeld	20	2 419	3 451
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter		4 527	3 195
Sum gjeld		1 133 551	715 174
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	4,9,23	82 569	41 409
Overskuddsfond	4,9	240 181	242 548
Annen egenkapital	4,9	-132 086	-126 414
Sum egenkapital		190 664	157 543
Sum gjeld og egenkapital		1 324 215	872 717

Egenkapitaloppstilling.

Beløp i 1000' kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2018	23 810	235 340	-56 920	202 230
Justert skattekostnad 2018	0	0	-19 021	-19 021
Justert egenkapital 01.01.2019	23 810	235 340	-75 941	183 209
Årets resultat	0	0	-50 518	-50 518
Egenkapital 31.12.2019	41 409	242 548	-126 414	157 543
Overgang til IFRS	0	0	-19 579	-19 579
Justert egenkapital 01.01.2020	41 409	242 548	-145 993	137 964
Årets resultat	0	0	-15 079	-15 079
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	-15 079	-15 079
Kapitalnedsettelse	-28 986	0	28 986	0
Kapitalforhøyelse	70 146	-2 367	0	67 779
Egenkapital 31.12.2020	82 569	240 181	-132 086	190 664

Kontantstrøm.

Beløp i 1000' kroner	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	367	506
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	418 078	13 308
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-17 618	-14 423
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-378 628	-28 362
Renteinnbetalinger på lån til kunder	80 133	73 758
Provisjonsinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	181	385
Provisjonsinnbetalinger	18 555	4 244
Provisjonsutbetalinger fra kredittinstitusjoner	-2 199	-17 833
Provisjonsutbetalinger	-19 031	-349
Utbetaling til drift	-67 500	-88 105
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	32 337	-56 872
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	4 291	2 131
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og egenkapitalbevis	-71 602	41 245
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-67 311	43 376
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innskutt egenkapital (innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse)	68 574	24 811
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	68 574	24 811
Netto kontantstrøm i perioden	33 600	11 315
Likviditetsbeholdning 01.01.2020	99 628	88 313
Likviditetsbeholdning 31.12.2020	133 228	99 628
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	50 277	30 295
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	82 951	69 333
Likviditetsbeholdning	133 228	99 628





Seksjon 2

| **Noter.**

01 | Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper.

1. Selskapsinformasjon

Mybank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Grenseveien 97, Oslo. Banken tilbyr hovedsakelig banktjenester i form av omstartslån, samt innskudd fra kunder i privatmarkedet.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for **mybank** er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 01.01. 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.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen per 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 i note 2.

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

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

3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Segmentinformasjon

Mybank ASA har privatmarkedet som sitt eneste rapporteringssegment.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. 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.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost.

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).

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.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Finansielle instrumenter blir ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av de følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige 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 innskudd i sentralbanker», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost mens bankens beholdning av «Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter» måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle forpliktelser:

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Denne kategorien består av «Innskudd fra og gjeld til kunder.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles 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 tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Steg 1

Modellen definerer lån i steg 1 ved førstegangs balanseføring og dersom det ikke foreligger en vesentlig økning i kredittisiko. For engasjement i steg 1 skal det avsettes for tap tilsvarende 12- måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Steg 2

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 eiendelen. Dette gjelder hovedsakelig kontantstrømmer som er forfalt i mer enn 30 dager, men dersom det er antydning til økt risiko tidligere enn 30 dager skal gjeldende engasjement klassifiseres som steg 2. Dette kan for eksempel gjelde kunder som får betalingslettelser.

Steg 3

For engasjementer som er misligholdt i en periode over 90 dager, blir det foretatt en individuell nedskrivning som belager seg på en analyse av hele kundeforholdet. Engasjementer er videre kredittforringet dersom det er hendelser som inntreffer som påvirker de fremtidige kontantstrømmene til engasjementet. Eksempler på dette kan være informasjon som kommer til hende som påvirker sannsynligheten for mislighold på det gitte engasjement.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

SDC har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD). Banken har selv en modell for beregning av tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente. Mislighold er definert som engasjementer hvor kunder ikke har betalt renter og avdrag til riktig tid, i en sammenhengende periode på 90 dager. Ved flere lånekonti tilhørende en kunde, vil hele kundens engasjement bli sett på som misligholdt til tross for kun en misligholdt konto.

PD-modellen til SDC estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og kalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

For vurdering av om det foreligger vesentlig økning i kredittrisiko på et engasjement benytter banken restansedager som et utgangspunkt. Ved 30 dagers restanse migrerer kunden til steg 2 og ved 90 dagers restanse migrerer kunden til trinn 3. En kunde med restanse i løpet av siste 12 måneder blir ikke plassert i et steg lavere enn trinn 2.

I tillegg blir det gjort kvalitative vurderinger på kundenivå.

Dersom informasjon som f.eks. konkursbegjæring eller endringer i kundens betalingsmulighet blir kjent for banken, eller det foreligger andre indikatorer, så gjøres det en vurdering av kunden og om det foreligger en vesentlig økning i kredittrisiko.

For omstartslånskundene er porteføljen liten og engasjementene følges tett. Det gjøres fortløpende vurderinger dersom det er kvalitative indikasjoner som tilsier at det foreligger en vesentlig økning i kredittrisiko. Når det gjelder forbrukslånskunder er vurderingen som følger av restansedager, supplert med kvalitative faktorer vurdert dekkende, da det er dette banken styrer denne porteføljen etter.

BEREGNING AV LGD

LGD blir beregnet ut fra en beregning av maks tap ved realisasjon og videre ulike faktorer som har innvirkning på dette utfallet.

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid, og tiltak banken har innført som er fordelaktig for kunden og som resulterer i at kunde forblir i bankens portefølje. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Banken har valgt en enkel tilnærming til makrosenarioer, basert på et proporsjonalitetsprinsipp. Alle tre scenarioene (basis, oppgang og nedgang) er hentet fra Norges Banks «Pengepolitisk rapport 4/20» (PPR) som ble utgitt i desember 2020. Vektene er satt skjønsmessig.

Basis scenario er per 31. 12. 2020 gitt 75% vekt, nedgang 20% vekt og oppgang 5%.

Effekten av makroøkonomiske faktorer er begrenset til endringer i PD og endringer i LGD. Faktorene påvirker parameterne som følger:

	EFFEKT PÅ PD	EFFEKT PÅ LGD
Økning i boligpriser	Reduksjon	Reduksjon
Fall i boligpriser	Økning	Økning
Økt arbeidsledighet	Økning	Liten/ingen
Redusert arbeidsledighet	Reduksjon	Liten/ingen
Positiv reallønnsvekst	Liten/ingen	Liten/ingen
Negativ reallønnsvekst	Liten/ingen	Liten/ingen

Effektene er skjønnsmessig vurdert men basert på research gjort bl.a. i USA, som viser at endringer i boligpriser har større påvirkning på sannsynligheten for mislighold (pga. strategic default eller opsjons-basert mislighold) enn endringer i arbeidsledighet.

Disse simuleringene er gjort og ga ikke vesentlige utslag på tapsavsetningene. Grunnet usikkerheten av COVID-19 og den usikre gevinsten ved forbrukslånsalget har banken ikke brukt den marginale positive effekten fra simuleringene.

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.

KONSTATERTE TAP

Banken foretar løpende nedskrivninger av konstaterte tap, som avdøde kunder og kunder banken anser som tapt. I slike tilfeller reverseres tapsavsetningen som er tatt på engasjementet og engasjementet blir i sin helhet tapsført.

ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og vurderinger blir gjort løpende og vurderes basert på historiske erfaringer og andre faktorer. Regnskapestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen.

For skjønnsmessige vurderinger knyttet til nedskrivninger på lån er det vurdert iht. beskrevet over. Årlig oppdateres boligverdier i systemet, og dersom det svinger mye gjennom året vil banken ta en ny vurdering av disse. Ettersom engasjement med pant i bolig er bankens største forretningsområde, er det en viktig faktor inn i beregningen av forventet kredittap ved misligholdelse. Det er også utøvd skjønn ved utarbeidelse av makrosenarier, men grunnet gode data og erfaring mener banken at dette gir gode indikatorer på forventningene til fremtiden.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.



Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Balansedagen tilsvarer faktisk overføringsdato. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter

som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Banken har ved årsslutt ikke en leieavtale som faller under IFRS 16 (lengde mer enn 12 måneder) og det vil derfor ikke bli innregnet en leieforpliktelse ved overgangen til IFRS 16 1.1.2021.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig

verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil bli tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, vil bli opplyst dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten møte kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, samt investeringer i driftsmidler. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten og endringer i egenkapital (foruten resultat) er definert som finansieringsaktiviteter.

Totale likvider omfatter bankens kontanter og innskudd i sentralbanker og kredittinstitusjoner.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



02 | Overgang til IFRS med forenklinger etter forskrift.

Fra 01.01.2020 har banken utarbeidet regnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) dvs. i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 vil ikke bli omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis 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

Overgangstabeller

Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 01.01.20)	
	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	30 295	Amortisert kost	30 295
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	69 333	Amortisert kost	69 216
Utlån til kunder	Amortisert kost	655 581	Amortisert kost	636 119
Aksjer og andeler i fond	LVP	61 275	Virkelig verdi over resultatet	61 275
Aksjer og andeler i fond	Kost	2 621	Virkelig verdi over resultatet	2 718

Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. pr 31.12.19 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 01.01.20

Finansielle eiendeler	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)	Reklassifisering*	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.20)
AMORTISERT KOST				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30 295	0	0	30 295
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	69 333	0	-117	69 216
Utlån til kunder	655 581	21 337	-19 462	657 456
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	755 209	21 337	-19 579	756 967

* gjelder reklassifisering av forskuddsbetalte agentprovisjoner

LVP				
Aksjer og andeler i fond	61 275	-61 275	0	0
Sum finansielle eiendeler - LVP	61 275	-61 275	0	0

KOST				
Aksjer og andeler i fond	2 621	-2 621	0	0
Sum finansielle eiendeler - kost	2 621	-2 621	0	0

Opptjente og ikke mottatte inntekter

VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Aksjer og andeler i fond	0	2 621	98	2 718
Aksjer og andeler i fond	0	61 275	0	61 275
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet	0	63 896	98	63 994
Sum finansielle eiendeler	819 105	21 337	-19 482	820 961

Finansielle forpliktelser	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr. 31.12.19)	Reklassifisering	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.20)
AMORTISERT KOST				
Innskudd fra kunder - flytende rente	708 528	0	0	708 528
Sum finansielle forpliktelser - amortisert kost	708 528	0	0	708 528

Avstemming av tapsavsetninger mellom utlånsforskriften og IFRS 9

	Avsetning til tap på utlån (pr. 31.12.19)	Reklassifisering	Ny måling	Avsetning til tap på utlån (pr. 01.01.20)
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	117	117
Utlån til kunder	19 397	0	19 462	38 859
Sum finansielle eiendler - amortisert kost	19 397	0	19 579	38 977

Effekten av overgangen til IFRS på egenkapital

Egenkapital pr. 31.12.19	157 543
Endring i måling og tapsavsetninger som følge av overgang til IFRS 9	-19 579
Reklassifisering av fondsobligasjoner	0
Skatteeffekt av overgangen	0
Egenkapital pr. 01.01.20	137 964

03 | Endring i tidligere regnskap.

Regnskapet er omarbeidet 01.01.2019 som følge av endringer i kostnadsført skatt.

Bakgrunnen for dette var en utsatt skattefordel som ble balanseført for 2018, og opprinnelig kostnadsført i 2019. Etter videre gjennomgang av dette har vi sett at denne skatten ikke skulle vært balanseført, og resultatet ble derfor omarbeidet etter avlagt resultat.

Skatteberegningen kan ses i note 16.

04 | Kapitaldekning.

	2020	2019
Aksjekapital	82 569	41 410
Overkursfond	240 182	242 550
Annen egenkapital	-132 087	-126 420
Fradrag for immaterielle eiendeler	-19 349	-21 667
Overgangsregel for tapsnedskrivning etter IFRS9	13 698	0
Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-135	-64
Ren kjernekapital	184 878	135 809
Kjernekapitalinstrumenter	0	0
Kjernekapital	184 878	135 809
Ansvarlige lån	0	0
Ansvarlig kapital	184 878	135 809
Krav til ren kjernekapital	17,6	16,5
Krav til kjernekapitaldekning	19,1	18,0
Krav til kapitaldekning	21,1	20,0

	2020	2019
Institusjoner	16 590	13 867
Usikrede lån til privatkunder	188 650	299 037
Lån med pant i bolig	268 644	104 012
Forfalte engasjementer	73 854	123 659
Verdipapirfond	7 575	2 056
Anleggsaksje	2 845	2 621
Andre	36 535	31 945
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	594 693	577 197
Operasjonell risiko	85 636	56 238
Beregningsgrunnlag	680 329	633 435
Ren kjernekapitaldekning	27,2 %	21,4 %
Kjernekapitaldekning	27,2 %	21,4 %
Kapitaldekning	27,2 %	21,4 %
Leverage Ratio(LR)	14,0 %	20,3 %

UTEN OVERGANGSREGEL

Ren kjernekapital	171 180
Kjernekapital	171 180
Ansvarlig kapital	171 180
Ren kjernekapitaldekning	25,7 %
Kjernekapitaldekning	25,7 %
Kapitaldekning	25,7 %

LR	13,1 %
----	--------

05 Risikostyring.

God risikostyring og kontroll skal sikre at MyBank til enhver tid er i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Det er styret som fastsetter bankens mål og strategi. Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring og internkontroll.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Netto verdi	Verdi av sikkerheter	Gj.snitt LTV	Type sikkerhet
Omstartslån	47 213	2 444	44 769	74 689	70 %	Eiendom
Forbrukslån	54 162	21 694	32 468	-	-	Ikke aktuelt
Totalt	101 375	24 138	77 237			

Banken har 302 mill utlån hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelse. Sikkerheten som er stilt for engasjementene er i hovedsak beliggende i lettomsettelige områder. Banken skal ha en moderat risikoprofil og en moderat kredittrisiko i utlånsporteføljen. Dette ivaretas gjennom bankens Kredittpolicy. Gjennomsnittlig LTV er 70% for bankens portefølje er per 31.12.2020. Se note 8 for ytterligere spesifisering av eksponering og fordeling av engasjementer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

	Ramme	31.12.2020
LCR	110 %	905 %
NSFR	100 %	171 %

Se note 9 for forfallstrukturen på bankens likviditetsportefølje.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av endringer i renter, kredittspreader og valutakurser.

	31.12.2020
Renterisiko	285
Gjennomsnittlig durasjon	0,22
Valutarisiko	-
Aksjerisiko	-

For mer rundt renterisiko se note 10. Eksponering kan sees i note 18.

05 | Risikostyring. forts.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter.

06 | Utlån og garantier.

Utlån og fordringer på kunder	31.12.2020	31.12.2019
Utlån og fordringer på kunder - Forbrukslån	257 243	458 544
Utlån og fordringer på kunder - Omstartslån	814 164	239 744
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1 071 407	698 288
Tapsavsetninger - Forbrukslån	34 955	18 297
Tapsavsetninger - Omstartslån	5 348	1 100
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1 031 104	678 891

Banken har 1 024 tusen kroner utestående kontraktmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2020 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

ENDRING I TAPSAVSETNINGER:

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	9 558	12 922	14 726	37 206
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-1 514	2 864	0	1 350
Overført fra steg 1 til steg 3	-1 379	0	10 112	8 733
Overført fra steg 2 til steg 1	1 706	-1 345	0	361
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-2 067	6 300	4 233
Overført fra steg 3 til steg 1	99	0	-380	-281
Overført fra steg 3 til steg 2	0	456	-742	-286
Avsetninger nye lån	-13	0	0	-13
Endring pga. avgang lån	-2 811	-4 370	-9 308	-16 489
Endring for eng. som ikke er migrert	-20	-823	986	143
Tapsavsetninger per 31.12.2020	5 625	7 636	21 694	34 955
Periodens endringer i avsetninger	-3 933	-5 286	6 968	-2 251
Avsetninger i % av totale lån	3,79 %	14,59 %	40,05 %	13,71 %

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2020	1 531	5	0	1 537
Overføringer	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 2	-62	1 056	0	994
Overført fra steg 1 til steg 3	-2	0	1 065	1 063
Overført fra steg 2 til steg 1	1	0	0	1
Overført fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2				
Avsetninger nye lån	-858	-676	-1 160	-2 694
Endring pga. avgang lån	-1 225	-4	0	-1 229
Endring for eng. som ikke er migrert	1 617	1 520	2 540	5 677
Tapsavsetninger per 31.12.2020	1 001	1 903	2 444	5 348
Periodens endringer i avsetninger	-530	1 897	2 444	3 812
Avsetninger i % av totale lån	0,15 %	1,61 %	5,18 %	0,65 %

For bevegelser fra steg benyttes tall per 01.01.2020, og for bevegelser til steg benyttes tall per 31.12.2020.

ENDRING BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER:

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 01.01.2020	292 203	99 477	50 780	442 460
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-25 394	21 487		-3 906
Overført fra steg 1 til steg 3	-23 691		25 604	1 912
Overført fra steg 2 til steg 1	14 306	-16 811		-2 506
Overført fra steg 2 til steg 3		-14 904	15 793	889
Overført fra steg 3 til steg 1	1 450		-2 010	-560
Overført fra steg 3 til steg 2		2 639	-3 318	-679
Nye lån	229	0	0	229
Avgang lån	-85 233	-33 890	-33 472	-152 596
Endringer i lån som ikke er migrert	-25 403	-5 644	786	-30 260
Brutto utlån per 31.12.2020	148 466	52 354	54 162	254 982

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån per 01.01.2020	223 863	10 532	9 168	243 563
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-68 083	67 872		-211
Overført fra steg 1 til steg 3	-14 384		15 040	656
Overført fra steg 2 til steg 1	1 111	-1 129		-18
Overført fra steg 2 til steg 3		-790	765	-25
Overført fra steg 3 til steg 1	600		-637	-37
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	571 760	44 733	29 958	646 451
Avgang lån	-61 130	-3 060	-7 160	-71 350
Endringer i lån som ikke er migrert	535	-23	80	592
Brutto utlån per 31.12.2020	654 272	118 136	47 213	819 621

For bevegelser fra steg benyttes tall per 01.01.2020, og for bevegelser til steg benyttes tall per 31.12.2020.

Per 31.12.2020 var det kun ett lån med betalingslettelse, hvor engasjementet er vurdert til steg 2.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger	2 020	2 019
Misligholdte engasjement over 90 dager	96 149	66 838
Andre tapsutsatte engasjement	5 227	5 187
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	101 376	72 024
Individuelle nedskrivninger på	2020	2019
Misligholdte engasjement over 90 dager	23 132	14 726
Andre tapsutsatte engasjement	1 006	0
Sum individuelle tapsnedskrivninger(steg 3)	24 138	14 726
Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger	2020	2019
Misligholdte engasjement over 90 dager	73 017	52 112
Andre tapsutsatte engasjement	4 221	5 187
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	77 238	57 298

Forbrukslån	2020
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-3 933
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-5 286
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	6 968
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	14 557
Kredittap på utlån og garantier	12 306

Omstartslån	2020
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-530
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1 897
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2 444
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0
Kredittap på utlån og garantier	3 812

Sum kredittap på utlån og garantier	16 117
--	---------------



07 | Sensiviteter.

Banken har reberegnet tapsavsetninger for 5 ulike scenarier.

Base case: uten endringer

Scenario 1: Boligprisfall 20 %

Scenario 2: Boligprisfall 30 %

Scenario 3: Økt PD med 10 %

Scenario 4: Redusert PD med 10 %

Scenario 5: Økt PD 10 % og boligprisfall 10 %

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Base case	6 217	9 948	24 138	40 304
Scenario 1	7 634	13 218	26 526	47 377
Scenario 2	8 582	15 294	28 391	52 267
Scenario 3	6 752	10 790	24 167	41 708
Scenario 4	5 810	9 646	24 132	39 587
Scenario 5	7 413	12 404	28 419	48 236

08 | Kreditrisiko.

Kredittengasjement til kunder fordelt etter hovedsikkerhet/eksponering	2020	2019
Bankinnskudd	133 228	99 628
Utlån til kunder	1 031 104	678 891
Andre eiendeler	0	6 531
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 273	1 236
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	763	814
Kreditteksponering	1 169 368	787 100

Kredittengasjement til kunder fordelt etter risikoklasse (brutto utlån)

Bankens kunder får tildelt en PD ut fra sannsynligheten for mislighold, basert tidligere atferd i låneforløpet og historikk til kundens banker.

Risikoklasse	PD intervall		Brutto utlån bolig	Brutto utlån forbruk
Svært liten risiko	0,000 0,003	<5	0	64
Liten risiko	0,003 0,005	6	9 315	558
Moderat risiko	0,005 0,009	7	25 424	62
Noe risiko	0,009 0,023	8	261 574	40 386
Stor risiko	0,023 0,179	9	347 590	96 201
Svært stor risiko (inkludert forfalte engasjementer)	0,179 1,000	10, 11	175 719	117 712
Sum kreditteksponering			819 621	254 982

Boliglån 2020	BRUTTO UTLÅNSVOLUM			
Risikoklasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Svært liten risiko	0	0	0	0
Liten risiko	9 315	0	0	9 315
Moderat risiko	25 424	0	0	25 424
Noe risiko	252 619	8 955	0	261 574
Stor risiko	334 319	13 271	0	347 590
Svært stor risiko (inkludert forfalte engasjementer)	32 596	95 910	47 213	175 719
Sum	654 272	118 136	47 213	819 621

Boliglån 2020	TAPSAVSETNINGER			
Risikoklasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Svært liten risiko	0	0	0	0
Liten risiko	0	0	0	0
Moderat risiko	3	0	0	3
Noe risiko	74	2	0	76
Stor risiko	439	26	0	465
Svært stor risiko (inkludert forfalte engasjementer)	485	1 875	2 444	4 804
Sum	1 001	1 903	2 444	5 348

Forbrukslån 2020	BRUTTO UTLÅNSVOLUM			
Risikoklasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Svært liten risiko	64	0	0	64
Liten risiko	558	0	0	558
Moderat risiko	62	0	0	62
Noe risiko	40 299	87	0	40 386
Stor risiko	85 988	10 213	0	96 201
Svært stor risiko (inkludert forfalte engasjementer)	21 495	42 054	54 162	117 712
Sum	148 466	52 354	54 162	254 982

Forbrukslån 2020	TAPSAVSETNINGER			
Risikoklasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Svært liten risiko	0	0	0	0
Liten risiko	1	0	0	1
Moderat risiko	0	0	0	0
Noe risiko	301	1	0	301
Stor risiko	1 788	399	0	2 187
Svært stor risiko (inkludert forfalte engasjementer)	3 536	7 236	21 694	32 466
Sum	5 625	7 636	21 694	34 955

Kredittengasjement til kunder fordelt på geografiske områder (brutto boliglån)	2020	2019
Agder	6 863	0
Innlandet	41 821	16 620
Møre og Romsdal	13 476	9 997
Nordland	11 347	4 811
Oslo	251 498	59 343
Rogaland	16 647	8 100
Troms og Finnmark	7 610	12 151
Trøndelag	22 718	13 681
Vestfold og Telemark	55 896	23 361
Viken	319 944	85 026
Vestland	71 801	10 475
Øvrige	0	0
Kreditteksponering	819 621	243 563

Kredittengasjement til kunder fordelt på geografiske områder (brutto forbrukslån)	2020	2019
Oslo	15 767	26 166
Viken	15 317	26 223
Agder	13 872	22 396
Innlandet	12 552	22 552
Møre og Romsdal	30 363	57 268
Nordland	25 947	39 884
Rogaland	11 877	20 167
Svalbard	15 564	30 918
Troms og Finnmark	17 069	30 638
Trøndelag	64 736	111 096
Vestfold og Telemark	30 664	54 690
Vestland	1 255	463
Kreditteksponering	254 982	442 460

Kredittengasjement til kunder fordelt på næring/ sektor	2020	2019
Netto utlån til privatkunder, pant i bolig, amortisert kost	811 775	255 147
Netto utlån til privatkunder, usikret kreditt, amortisert kost	219 329	423 745
Kreditteksponering	1 031 104	678 891

Obligasjon, andeler i fond og fordringer på kredittinstitusjoner etter rating	31.12.2020	31.12.2019
NBO, AAA	50 277	30 295
DNB, AA	82 951	69 333
Kredittinstitusjoner	133 228	99 628
DNB Global Treasury, AA	56 903	50 994
DNB OMF, AAA	75 750	0
DNB Obligasjon 20E	0	10 281
Obligasjoner og andeler i fond	132 653	61 275

09 | Likviditetsrisiko.

Bankens innskuddsdekning per 31.12.2020 var 104,8 %, sammenlignet med 103,3 % samme periode i fjor.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)

LCR tilsvarer likvide eiendeler av høy kvalitet og viser bevegelser i disse innenfor nærmeste 30 dager.

Bankens minimumskrav for LCR er 100 %. Ved årsslutt var LCR 905 %, sammenlignet med 738 % for 2019.

NSFR (Net Stable Funding Ratio)

NSFR er en måling av stabil og langsiktig finansiering.

Kravet er også her 100 % og ved årsslutt hadde banken en NSFR tilsvarende 171 %, sammenlignet med 136 % for 2019.

LIKVIDITETSFORFALL PR. 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	>1 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 277					50 277
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	82 951					82 951
Utlån til kunder	243 870	1 667	218 364	567 203		1 031 104
Aksjer og andre eiendeler					135 498	135 498
Øvrige eiendeler uten løpetid					24 384	24 384
Sum eiendeler	377 098	1 667	218 364	567 203	159 882	1 324 215
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 126 605				1 126 605
Annen gjeld					2 419	2 419
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter					4 527	4 527
Egenkapital					190 664	190 664
Sum gjeld	0	1 126 605	0	0	197 610	1 324 215

LIKVIDITETSFORFALL PR. 31.12.2019

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	>1 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og innskudd i sentralbanker	30 295					30 295
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	69 333					69 333
Utlån til kunder		26	3 365	675 500		678 891
Aksjer og andre eiendeler					63 896	63 896
Øvrige eiendeler uten løpetid					30 302	30 302
Sum eiendeler	99 628	26	3 365	675 500	94 198	872 717
Innskudd og andre innlån fra kunder		708 528				708 528
Annen gjeld					3 451	3 451
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter					3 195	3 195
Egenkapital					157 543	157 543
Sum gjeld	0	708 528	0	0	164 189	872 717

10 | Renterisiko.

Renterisiko kan oppstå dersom bankens innskudd og bankens utlån har forskjellige rentebindingstid, slik at en endring i rente på bankens eiendeler ikke kan oppveies av en tilsvarende endring i bankens gjeld. Banken har ingen innskudd eller utlån til kunder med fast rente, og er derfor i svært liten grad eksponert for denne type renterisiko. Bankens likviditetsportefølje er også en kilde til renterisiko dersom den består av eiendeler som faller i verdi når rentenivået i markedet øker (obligasjoner med faste kuponger). **Mybank** investerer ikke i enkeltobligasjoner, og likviditetsporteføljen er investert i obligasjonsfond med lav renterisiko (porteføljens durasjon ved periodens slutt var henholdsvis 0, 17 og 0,27). Risikoen banken bærer med 1% økning på durasjonen til likviditetsporteføljen er vist under i verdiendring på porteføljen.

Renterisiko

Løpetid	31.12.2020	31.12.2019
0-3 måneder	285	421
Total renterisiko	285	421

11 | Valutarisiko.

Bankens investering i SDC A/S og kostnader til banksystem utgjør den største eksponeringen mot utenlandsk valuta per 31.12.2020. Andre kostnader mot utenlandske aktører innebærer support og konsulenter. Banken har således ingen vesentlig valutarisiko.

12 | Netto renteinntekter.

	2020	2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	367	506
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	76 119	75 148
Sum renteinntekter	76 486	75 654
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	-17 618	-14 424
Øvrige rentekostnader	-1 015	-349
Sum rentekostnader	-18 633	-14 773
Sum netto renteinntekter	57 854	60 881

13 | Lønnskostnader og andre personalkostnader.

Antall ansatte per 31.12.2020

Banken hadde per 31.12.2020 19 ansatte, tilsvarende 18,8 årsverk.

Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	20 437	13 748
Pensjoner	1 470	3 048
Sosiale kostnader	2 835	4 811
Sum	24 742	21 606

Banken har en pensjonsordning som per 31.12.2020 omfattet i alt 19 ansatte. Innskuddspensjonen, inkluderte tilhørende offentlige avgifter, kostnadsføres løpende. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og styret

	Lønn	Pensjon	Annet	Sum
Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
Jakob Bølgen Bronebakk - CEO	1 904	114	60	2 078
Yann Arvid Skaalen - COO	1 759	115	342	2 216
Thomas Iversen - CTO, sluttet - delvis år	1 468	88	3	1 559
Cathrine Birgitte Dalen - CRO	1 128	96	1	1 225
Caroline Kvam Stokke - CFO, ansatt i løpet av året - delvis år	653	23	16	693
Marius Matatula Nielsen - CCO	1 378	108	24	1 510
Sum	8 291	545	445	9 281

Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse til styret

Håkon Fure - Styreleder, ansatt i løpet av året(delvis)		0	0	0
Espen Aubert - Styremedlem	40	0	0	40
Lise Tangen Hansen - Styremedlem, ansatt i løpet av året(delvis)		0	0	0
Linn Hoel Ringvoll - Styremedlem	40	0	0	40
Karl Jesper Mårtensson - Styremedlem	15	0	0	15
Tom Knoff - Styreleder, sluttet - delvis år	180	0	0	180
Tone Haugland - Styremedlem	80	0	0	80
Lars Falch - Styremedlem	30	0	0	30
Thomas Eggen Monsen - Styremedlem	40	0	0	40
Cathrine Kjeldsberg - Styremedlem	105	0	0	105
Eirik Bergh - Valgkomite	15	0	0	15
Knut Einar Rishovd - Styremedlem	80	0	0	80
Paal Johnsen - Styremedlem	80	0	0	80
Sum	705	0	0	705

Ansattelån	Utestående beløp	Rente	Løpetid (mnd)	Avdragsplan
Caroline Kvam Stokke - CFO	61	0,0%	12	Betales etter 12 mnd.

Utover opsjonsavtaler til ledende ansatte som er omtalt i note 23 og de opplysninger som fremgår over, foreligger det ingen ytterligere forpliktelser knyttet til aksjeverdibaserte godtgjørelser eller lån, forskuddsbetalinger og sikkerhetsstillelser til fordel for ansatte eller tillitsvalgte.

14 Andre driftskostnader.

	2020	2019
Revisjonshonorar	1 188	1 152
Annen bistand	1 754	174
Konsulenthonorarer	4 193	7 782
IKT driftskostnader	9 878	9 932
Kostnad og godtgjørelse for reiser	727	1 049
Salgs og reklamekostnader	1 149	1 798
Husleie	829	803
Øvrige administrasjonkostnader	3 056	4 100
Avskrivninger	8 586	3 600
Sum andre driftskostnader	31 360	30 389

Spesifikasjon på godtgjørelse til revisor

	2020	2019
Locpålagt revisjon	861	764
Andre attestasjonstjenester	155	0
Annen bistand	172	0
Sum godtgjørelse til revisor	1188	764

I tillegg har det påløpt kostnader til internrevisjon via EY som utgjorde 1.146 tusen kroner i 2020, sammenlignet med 387 tusen kroner i 2019.

15 Transaksjoner med nærstående parter.

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 13.

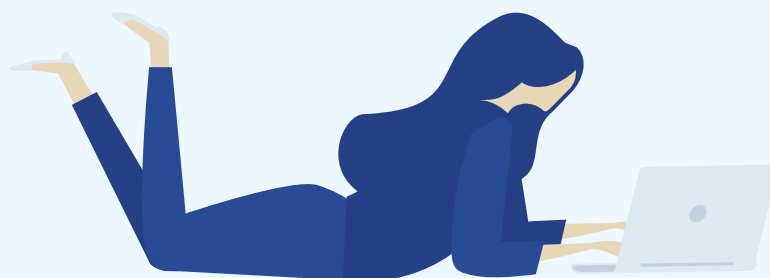
Selskapets transaksjoner med nærstående parter

	2020
a) Salg av varer og tjenester	0
b) Kjøp av varer og tjenester	
- Annonseføring fra Digitective AB, CRM fra SuYa AB, lånekalkulator.no fra iSee Communications (Yann Skaalen)	752
- Honorar til Company One (Styreleder Håkon Fure)	635
- Partneravtale med Nordic Advisory AS, agentprovisjon (aksjonær Eirik Bergh)	2 098
Sum	3 486

16 | Skatt.

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2020	2019
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel		
Obligasjonsfond	169	59
Varige driftsmidler	-25	16
Netto midlertidige forskjeller	145	74
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-143 400	-128 091
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-143 256	-128 017
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-35 814	-32 004
Ikke oppført utsatt skattefordel	35 814	32 004
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	0	0
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-15 079	-50 519
Permanente forskjeller	228	3
Grunnlag for årets skattekostnad	-14 851	-50 516
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-70	-933
Endring i underskudd til fremføring	14 921	51 449
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0
Fordeling av skattekostnaden		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	0	0
Skattekostnad	0	0
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-15 079	-50 519
Beregnet skatt 25%	-3 770	-12 630
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Differanse	3 770	12 630
Differansen består av følgende:		
Andre forskjeller (tilbakeført utsatt skatt/skattefordel tidligere år)	3 770	12 629
Sum forklart differanse	3 770	12 629



17 Materielle og immaterielle eiendeler.

	Materiell anlegg	SUM materielle	Banksystem	Andre IT	SUM immaterielle
Bokført verdi 31.12.2019	51	51	17 212	6 431	23 643
Tilgang	0	0	973	3 268	4 241
Avgang	0	0	0	0	0
Justert beholdning 31.12.2020	0	0	0	0	0
Bokført verdi 31.12.2020 før årets avskrivninger	51	51	18 186	9 699	27 884
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	51	51	6 671	1 864	8 535
Balanseført verdi 31.12.	0	0	11 514	7 835	19 349
Årets avskrivninger	51	51	6 671	1 864	8 535
Forventet økonomisk levetid	5 år		10 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær	Lineær	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Bygninger	01.01.2017 - 31.03.2020	576
Bygninger	01.04.2020 - 20.03.2021	450

18 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis.

	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Balanseført verdi	Investert verdi
NO0010756281 DNB Global Treasury	62 292		56 903	56 878
NO0010733017 DNB OMF	75 696		75 750	75 606
DK0183232751 SDC A/S	4 810	0,28 %	2 845	2 428
Balanseført verdi 31.12.2020	142 798		135 498	134 912

19 Innskudd fra kunder.

Innskudd fra kunder	31.12.2020	31.12.2019
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	1 126 605	708 528
Sum innskudd fra kunder	1 126 605	708 528
Innskudd fordelt på grupper	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	1 126 605	708 528
Sum innskudd fra kunder	1 126 605	708 528

20 | Andre eiendeler og annen gjeld.

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	2020	2019
Andre eiendeler	0	6 531
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 273	1 236
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	763	814
Sum andre eiendeler	5 036	8 581
Skyldige feriepenger	1 776	1 478
Offentlige avgifter	643	1 973
Sum annen gjeld	2 419	3 451

21 | Klassifisering av finansielle instrumenter.

31.12.2020	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Kontanter og innskudd i sentralbanker		50 277		50 277
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		82 951		82 951
Utlån til kunder		1 031 104		1 031 104
Aksjer/andeler i fond	135 498			135 498
Sum finansielle eiendeler	135 498	1 164 332	0	1 299 830
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 126 605		1 126 605
Sum finansiell gjeld	0	1 126 605	0	1 126 605

31.12.2020	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Kontanter og innskudd i sentralbanker		30 295		30 295
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		69 333		69 333
Utlån til kunder		673 383		673 383
Aksjer/andeler i fond	63 896			63 896
Sum finansielle eiendeler	63 896	773 011	0	836 907
Innskudd fra og gjeld til kunder		708 528		708 528
Sum finansiell gjeld	0	708 528	0	708 528

22 | Virkelig verdi av finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2020		31.12.2019	
Eiendeler	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og innskudd i sentralbanker	50 277	50 277	30 295	30 295
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	82 951	82 951	69 333	69 333
Utlån til og fordringer på kunder	1 031 104	1 031 104	678 891	678 891
Sum finansielle eiendeler	1 164 332	1 164 332	778 519	778 519

Forpliktelser	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 126 605	1 126 605	708 528	708 528
Sum finansielle forpliktelser	1 126 605	1 126 605	708 528	708 528

Banken forutsetter ved samtlige finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn 3 måneder) at bokført verdi representerer virkelig verdi. Utlån og innskudd til kunder med flytende rente er verdsatt til amortisert kost, og vil bli justert ved endringer i renter eller i kredittrisiko. Basert på dette anses virkelig verdi å være lik balanseført verdi.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

For finansielle instrumenter har virkelig verdi blitt estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker som følger:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbar data

Eiendeler	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2020
Aksjer/andeler i fond		132 653		132 653
Aksjer i SDC A/S			2 845	2 845
Totalt	-	132 653	2 845	135 498

Eiendeler	Steg 1	Steg 2	Steg 3	31.12.2019
Aksjer/andeler i fond		61 275		61 275
Aksjer i SDC A/S			2 621	2 621
Totalt	-	61 275	2 621	63 896

For aksjer/fond i nivå 2 er virkelig verdi basert på observerbare markedsdata på underliggende plasseringer.

For aksjer/fond i nivå 3 er virkelig verdi basert på pris fra nylige transaksjoner, valutakurs og en skjønsmessig vurdering av utvikling i tidsrom mellom siste transaksjonskurs og balansedagen.



23 | Aksjekapital og aksjonærinformasjon.

Mybank har en aksjekapital på kr 82 568 797 fordelt på 7 645 259 aksjer a pålydende 10.8 kroner per aksje. Banken hadde totalt 185 aksjonærer. Det er 506.250 tegningsretter utestående, hvorav halvparten med en innløsningskurs på 12,60 kroner og utløper 30.06.2022, og den resterende halvparten med en innløsningskurs på 14,40 kroner som utløper 30.06.2023.

Beløp i hele kroner.

Største aksjonær per 31.12.2020

	Navn	Antall	Eierandel %	Nom.	Styre/ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 376 029	18,00	Ja	Ja *
2	DAIMYO AS	952 466	12,46		Ja **
3	COMPANY ONE AS	745 089	9,75		Ja ***
4	DANSKE BANK A/S	584 435	7,64	Ja	
5	NORDIC DELTA AS	556 592	7,28		
6	EUROPA LINK AS	535 589	7,01		
7	NORDIC PROPERTY HOLDING AS	466 411	6,10		
8	BIMO KAPITAL AS	323 236	4,23		
9	Nordnet Bank AB	296 543	3,88	Ja	
10	DOBER AS	233 798	3,06		
11	Swedbank AB	149 509	1,96	Ja	
12	Skandinaviska Enskilda Banken AB	148 277	1,94	Ja	
13	Mavenhead II Limited	110 323	1,44		
14	ART GROUP AS	92 593	1,21		
14	TITAN VENTURE AS	92 593	1,21		
14	MORCO HOLDING AS	92 593	1,21		
17	GRUNNFJELLET AS	77 650	1,02		
18	CRESCENT BELL & HARE LTD	47 500	0,62		Ja
19	J AANERØD & SØNN AS	47 099	0,62		
20	NIELSEN EQT	46 389	0,61		
=	20 største eiere	6 974 714	91,25		
+	Andre	670 545	8,75		
=	Totalt	7 645 259	100,00		

* Beholdninger fra Skandinaviska Enskilda Banken AB inkluderer aksjer eid av Erik Selin Fastigheter AB (ESF) og holdt i nominert. ESF er representert i styret av Jesper Mårtensson.

** Daimyo AS kontrolleres av Espen Aubert, styremedlem.

*** Company One AS er kontrollert av Håkon Reistad Fure, styreleder. Company One AS har også fått 375.000 tegningsretter.

23 | Aksjekapital og aksjonærinformasjon. forts.

Største aksjonær per 31.12.2019

	Navn	Antall	Eierandel %	Nom.	Styre/ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	89 217 063	21,55	Yes	
2	DANSKE BANK A/S	39 932 881	9,64	Yes	
3	EUROPA LINK AS	28 568 695	6,90		
4	Nordnet Bank AB	20 713 592	5,00	Yes	
5	SEB LIFE INTERN ASSUR COMPANY DAC	19 654 992	4,75		
6	DOBER AS	17 500 532	4,23		
7	J AANERØD & SØNN AS	16 955 000	4,09		
8	DAIMYO AS	15 000 000	3,62		
9	BIMO KAPITAL AS	14 000 000	3,38		
10	ATOM INVEST AS	13 333 333	3,22		
11	SILVER & GOLD AS	12 000 000	2,90		
12	JUUL-VADEM HOLDING AS	11 558 681	2,79		
13	Swedbank AB	10 167 356	2,46	Yes	
14	NORDIC PROPERTY HOLDING AS	10 000 000	2,41		
14	NORDIC FRONTIER AS	10 000 000	2,41		
16	KG INVESTMENT COMP AS	6 900 000	1,67		
17	GRAFFA AS	6 180 000	1,49		
18	DATSUN AS	5 098 307	1,23		Ja*
19	GJERSVIK	4 904 925	1,18		
20	ØSTERLUND INVEST AS	4 180 000	1,01		Ja*
=	20 største eiere	355 865 357	85,94		
+	Andre	58 225 337	14,06		
=	Totalt	414 090 694	100,00		

* Tidligere ansatt i ledelsen

24 | Hendelser etter balansedato.

Banken inngikk 31.12.2020 en avtale om å selge den delen av forbrukslånsporteføljen som er inntil 61 dager i mislighold. Dette er i tråd med bankens strategi om å bli en ren omstartslånsbank. Selve transaksjonen vil skje i løpet av 1.kvartal, og salget er estimert til å gi oss ca NOK 600 millioner i midler å låne ut for.



Til generalforsamlingen i MyBank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert MyBank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 med revisjonen 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger 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 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 revisjonshandlinger 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Bjørn Rydland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Kontakt. |

Send oss en epost: post@mybank.no
Ring oss: +47 22 71 97 17

mybank ASA
Grenseveien 97A, 0663 Oslo
Org.nr. 916 012 683

mybank