

Kvartalsrapport 1. kvartal 2024

mybank

Delårsrapport 1. kvartal 2024

Kort oppsummering av kvartalet

- MyBank ASA (Mybank) rapporterte en egenkapitalavkastning på 2,1 % i 1. kvartal 2024 (2,1 % i 1. kvartal 2023).
- Rentenetto var på MNOK 16,5 i kvartalet (MNOK 16,9 i 1. kvartal 2023).
- Brutto utlån ble redusert med MNOK 64,5 til MNOK 1 095.
- Kostnadsprosenten var 88,5 % (85,1 % i 1. kvartal 2023).
- Utlånstapene i kvartalet ble MNOK 0,5 (MNOK 1,4 i 1. kvartal 2023).
- Banken har en kapitaldekning på 30,0 % (23,6 % i 1. kvartal 2023).

Bankens resultat for 1. kvartal endte på MNOK 1,3, for 1. kvartal 2023 var resultatet også MNOK 1,3

Netto renteinntekter for kvartalet ble MNOK 16,5, en nedgang på 2,4 % fra MNOK 16,9 i 1. kvartal 2023. For 2024 inneholder renteinntektene også renter fra fond. Uten inntektene fra fondet ville rentenetto vært MNOK 14,0. Driftskostnadene for kvartalet ble MNOK 14,4, en nedgang på 5,2 % fra MNOK 15,1 i 1. kvartal 2023.

Resultatet før avsetninger til tap var MNOK 1,9, en nedgang sammenlignet med 1. kvartal for 2023 som endte på MNOK 2,6.

Tapsavsetninger utgjorde MNOK 0,5 dette kvartalet, sammenlignet med tapsavsetninger på MNOK 1,4 i 1. kvartal 2023. Dette tilsvarer en tapsavsetningsgrad på 0,2 % annualisert (mot 0,4 % i 1. kvartal 2023).

Kapitaldekningen var 30,0 %, en økning fra 23,6 % i 1. kvartal 2023.

CEO kommentar

Etter et utfordrende år i 2023 er resultatene i første kvartal positive. Resultatet før avsetninger til tap drives hovedsakelig av reduserte renteinntekter

som følge av nedgang i bankens portefølje og høyere kostnader enn forventet. Avsetningen til tap inneholder en endelig avregning på salget av store deler av forbrukslånsporteføljen som ble solgt i 2021. Bankens avsetninger for tap for øvrig er stabil og banken har hatt lav misligholdelse av lån i løpet av kvartalet.

Kapitalsituasjonen til banken i løpet av kvartalet er bedret. Effekten av positivt resultat øker kapitalen til banken. I tillegg har banken fått større delinfriser på to av bankens største misligholdte engasjement. For banken er det positivt at disse prosessene nå ferdigstilles med større innbetalinger, og banken forventer at oppgjør i løpet av andre kvartal vil være i henhold til planen.

Banken har redusert sin portefølje av misligholdte boliglån med 7,5 prosent i utlånsvolum og bankens misligholdte portefølje er dermed 35,9 prosent av total boliglånsportefølje. Banken fortsetter sitt fokus på sine største engasjement som utgjør majoriteten av den misligholdte porteføljen. Det er forventet to større nedbetalinger i løpet av andre kvartal som følge av salg av bolig. Banken ser også økt aktivitet på refinansieringer til andre banker som vil redusere misligholdsvolumet ytterligere og styrke bankens kapital.

Banken arbeider med å optimalisere den frie kapitalen og hjelpe kunder som opplever økonomiske utfordringer i dagens samfunn. Banken har et beskjedent volum i løpet av første kvartal, men det er forventet at dette tas opp når bankens eksisterende engasjement blir innfridd. Banken har også et økt fokus på gjeldsrådgivning og å tilby kundene den bistanden de trenger for å forstå økonomiske utfordringer og hvordan best håndtere disse. Dette gjøres kombinert ved mottak av lånesøknader eller i kontakt med eksisterende kunder som har utfordringer med å betjene lånet.

Banken opererer fortsatt med noe digital markedsføring for å utvikle bankens direktedistribusjon og tilgjengeligheten til markedet. Dette innebærer også små endringer på bankens hjemmeside og tilpasninger i bankens budskap i markedsføringen. Banken fortsetter også å opprettholde relasjonene til bankens distribusjonspartnere for å sikre en sømløs overgang tilbake til normal drift.

Banken opprettholder sitt sterke fokus på styring og kontroll internt, og eksisterende rammeverk blir styrket gjennom kontinuerlig dialog med intern- og eksternrevisor samt konsulenter på viktige områder for banken. Banken er fortsatt i dialog med Finanstilsynet og opplever denne dialogen som konstruktiv og som et godt samarbeid.

Om Mybank

Mybank tilbyr lån til privatpersoner som ønsker å rydde opp i egen økonomi eller som ikke får lån i tradisjonelle banker av ulike årsaker. Vi hjelper mange av våre kunder med å rydde opp i betalingsanmerkninger, inkasso og usikret gjeld.

Banken fikk bankkonsesjon i juli 2016 og startet driften i første kvartal 2017. Banken har tidligere hentet inn aksjekapital på MNOK 273,3 i 2016 og 2017. Etter kapitalinnhentingen i 1. kvartal 2019 ble

Tap på lån

Utlånstapene i kvartalet ble negativt MNOK 0,5, hvorav negativt MNOK 4,5 er endringer i avsetninger og MNOK 4,0 er gevinst ved salg av forbrukslånsporteføljen som ble solgt i 2021. Dette utgjør 0,2% annualisert av netto lån, mot 0,4% i 1. kvartal 2023.

Av de totale tapsavsetningene var MNOK 65,1 knyttet til omstartslån og MNOK 28,1 knyttet til usikrede lån (splitt og flyt mellom trinn er presentert i note 3 og 4). Avsetningene utgjør 21,0 % av misligholdte lån.

Mybank endret fra NGAAP til IFRS-forskriften 01.01.2020.

aksjekapitalen utvidet til MNOK 299,7. I løpet av 2020 hentet banken ytterligere MNOK 70 i en rettet emisjon. Det ble gjort en ytterligere kapitaltilførsel på MNOK 35 i april 2023, noe som styrket bankens finansielle stilling. Aksjene er unoterte og er registrert på NOTC.

Ved utgangen av 1. kvartal 2024 hadde Mybank 13 ansatte, tilsvarende 12,2 årsverk.

Finansiell informasjon for kvartalet

Mybank hadde netto renteinntekter på MNOK 16,5 i kvartalet. Banken hadde driftskostnader på MNOK 14,4, hvorav MNOK 6,4 personalkostnader og MNOK 8,0 andre driftskostnader (inkludert avskrivninger).

Ved utgangen av kvartalet utgjorde bankens brutto utlån til kunder MNOK 1 095, hvorav MNOK 1 031 omstartslån og MNOK 65 forbrukslån.

Brutto innskudd var MNOK 1 169, slik at innskuddsdekningen var på 106,7 % ved utgangen av kvartalet.

Bankens kontanter og kontantekvivalenter var MNOK 392,1 ved utgangen av kvartalet.

Regelverksutvikling

Fra 31.03.2023 økte motsyklisk buffer med 0,5 %. Systemrisikobufferen økte fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023. Banken har et midlertidig tilleggskrav til kapital på MNOK 30.

Hendelser etter balansedato

Banken har ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Forutsetning om fortsatt drift

Banken har hatt betydelige tap og underskudd i 2023, som igjen har ført til en svekkelse av egenkapitalen og kapitaldekningen.

Banken er pr. 31. mars 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

Basert på bankens prognoser vil banken øke marginer til det regulatoriske minstekravet ytterligere i løpet av første halvår da det er forventet flere innfrielse av bankens misligholdte engasjement. Banken forventer positiv drift for 2024 basert på bankens prognoser. Banken fortsetter arbeidet med de største misligholdte engasjementene, slik at banken får kapital til å låne ut til nye kunder og dermed økte inntekter. Dette innebærer også fokus på eksisterende kunder, for å forhindre store økninger i nedskrivninger. Styret ser at flere av prosessene på de største misligholdte engasjementene nå har pågått en stund og mener sannsynligheten for dagens estimater er reelle.

Styret anerkjenner dog at det ligger en usikkerhet for tidspunkt for innfrielse av de største lånene, da prosessene knyttet til disse har vist seg å være utfordrende, noe som kan medføre usikkerhet om fortsatt drift uten tilførsel av ny egenkapital.

På grunnlag av overnevnte, herunder at banken får innfrielse fra de største misligholdte kundene, mener banken at forutsetninger for fortsatt drift er tilstede.

Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for Mybank er:

- Et betydelig fall i boligmarkedet som fører til svakere økonomi og svekket kredittkvalitet
- Compliancerisiko som følge av endrede og strengere regulatoriske krav til banken og finansinstitusjonene generelt
- Usikkerhet om bankenes evne til å tiltrekke seg nye kunder for fremtidig vekst, som følge av økt konkurranse eller strategiske og operasjonelle forhold i Mybank
- Redusert vekstevne som følge av høye utlånstap eller markedsforhold som hindrer ytterligere kapitalinnhentinger
- Press på renteinntekter som følge av prispress fra andre konkurrenter i markedet for omstartslån, eller økte finansieringskostnader for banken og markedet for øvrig
- Høyere kostnader på grunn av manglende kostnadseffektivitet eller dårlige teknologivalg

I tillegg til å ha en fleksibel og skalerbar forretningsmodell, har styret og ledergruppen implementert gode rutiner for planlegging, kontroll og tilpasningsevne for å redusere eventuelle tap knyttet til operasjonell og strategisk risiko. Banken overvåker løpende sin eksponering mot potensielle tap fra de fleste av de ovennevnte risikofaktorene ved hjelp av stresstesting og value at risk-metoder.

Oslo, 14. mai 2024 31.05.2024 styret i MyBank

Nøkkeltall

Alternative resultatmål (APM) er definert i vedlegg etter noteoppstilling.

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Lønnsomhet			
Kostnadsprosent	88,5 %	85,1 %	85,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	2,1 %	2,1 %	-10,1 %
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	0,2 %	0,4 %	3,0 %
Balanseregnskap			
Forvaltningskapital på balansedag	1 434 741	1 626 056	1 458 148
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	1 445 444	1 626 553	1 541 602
Resultat i prosent av forvaltningskapital	0,4 %	0,3 %	-1,6 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	17,6 %	14,9 %	17,2 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	-15,1 %	-23,2 %	-15,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-14,8 %	-34,2 %	-11,0 %
Innskudd i % av utlån	106,7 %	106,3 %	102,9 %
Likviditetsreserve (LCR)	1043 %	1479 %	1493 %
Stabil finansiering (NSFR)	161 %	144 %	153 %
Soliditet			
Kapitaldekning	30,0 %	23,6 %	27,9 %
Kjernekapitaldekning	30,0 %	23,6 %	27,9 %
Ren kjernekapitaldekning	30,0 %	23,6 %	27,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,0 %	14,1 %	16,6 %
Sum kjernekapital	241 417	228 152	240 294
Bemanning			
Gjennomsnittlig antall årsverk	12.2	18.8	19.8

Resultatregnskap

	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter		30 538	28 098	112 268
Rentekostnader og lignende kostnader		-14 010	-11 172	-49 202
Netto renteinntekter		16 528	16 926	63 065
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3	5	13
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-278	-253	-1 115
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	0	1 093	8 344
Netto andre driftsinntekter		-276	845	7 243
Sum netto inntekter		16 253	17 771	70 308
Lønn og andre personalkostnader		-6 417	-6 770	-27 311
Andre driftskostnader	5	-7 003	-7 420	-29 199
Avskrivninger	5	-957	-932	-3 747
Sum kostnader		-14 378	-15 122	-60 258
Resultat før kredittap på utlån og garantier		1 875	2 649	10 050
Kredittap på utlån og garantier	4	-541	-1 399	-35 002
Resultat før skatt		1 334	1 251	-24 952
Skatt		0	0	0
Resultat for perioden		1 334	1 251	-24 952
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0
Totalresultat		1 334	1 251	-24 952

Balanse

		31.03.24	31.03.23	31.12.23
Eiendeler				
Konter og innskudd i sentralbanker	7	70 203	51 190	70 112
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	34 642	88 273	28 787
Utlån til og fordringer på kunder	3,7	1 021 160	1 247 040	1 092 021
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	7,8	290 321	217 131	252 792
Immaterielle eiendeler		9 713	12 747	10 669
Leieavtaler	9	1 992	3 130	2 276
Andre eiendeler	7	4 713	6 547	1 489
Sum eiendeler		1 432 741	1 626 056	1 458 148
Gjeld				
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 168 960	1 371 901	1 193 815
Annen gjeld		3 867	3 193	4 582
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter		5 243	5 379	6 170
Leieforpliktelser	9	2 076	3 216	2 364
Avsetninger	4	45	0	0
Sum gjeld		1 180 192	1 383 690	1 206 931
Egenkapital				
Aksjekapital		108 376	82 974	108 376
Overkurs		247 046	237 396	247 046
Udekket tap		-102 873	-78 004	-104 207
Sum egenkapital		252 550	242 366	251 216
Sum gjeld og egenkapital		1 432 741	1 626 056	1 458 148

Oslo, 14. mai 2024

Styret i MyBank ASA

(elektronisk signert)

Rune Brunborg

Styreleder

(elektronisk signert)

Stina Koren

Styremedlem

(elektronisk signert)

Izabella Kibsgaard-Petersen

Styremedlem

(elektronisk signert)

Fabian Haugan

Styremedlem

(elektronisk signert)

George Pal

Styremedlem

(elektronisk signert)

Caroline Kvam Stokke

CEO

Kontantstrøm

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 098	1 049	4 116
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	-24 856	-30 616	-147 470
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-13 421	-10 195	-45 293
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	70 321	45 998	198 529
Renteinnbetalinger på lån til kunder	26 524	25 288	103 923
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-589	-977	-3 909
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	0	1 093	8 344
Provisjons inn-/utbetalinger fra kredittinstitusjoner	-276	-248	-1 101
Kredittprovisjons inn-/utbetalinger	1 029	1 760	4 228
Utbetaling til drift	-16 069	-15 122	-60 258
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	43 761	18 032	61 109
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp/salg og endringer av aksjer	-179	227	-48
Inn-/utbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-37 350	40 863	-76 704
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-37 529	41 090	-76 752
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Leieforpliktelser (finansiell forpliktelse)	-288	-280	-1 132
Innskutt egenkapital (innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse)	0	0	35 053
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-288	-280	33 921
Netto kontantstrøm i perioden	5 944	58 842	18 279
Likviditet i begynnelsen av perioden	98 900	80 621	80 621
Likviditet ved utgangen av perioden	104 845	139 463	98 900
Kontanter og fordringer på sentralbanken	70 203	51 190	70 112
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	34 642	88 273	28 787
Likviditetsbeholdning	104 845	139 463	98 900

Egenkapitaloppstilling

Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
--------------	--------------	-------------	-----

Egenkapital 31.12.2022	82 974	237 396	-79 254	241 116
Resultat for perioden	0	0	1 251	1 251
Egenkapital 31.03.2023	82 974	237 396	-78 004	242 366
Resultat for perioden	0	0	3 599	3 599
Kapitalforhøyelse	25 403	9 650	0	35 053
Egenkapital 30.06.2023	108 377	247 046	-74 405	281 018
Resultat for perioden	0	0	307	307
Egenkapital 30.09.2023	108 377	247 046	-74 098	281 325
Resultat for perioden	0	0	-30 109	-30 109
Egenkapital 31.12.2023	108 377	247 046	-104 207	251 216
Resultat for perioden	0	0	1 334	1 334
Egenkapital 31.03.2024	108 377	247 046	-102 874	252 549

Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

MyBank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Bankplassen 1a, Oslo. Banken tilbyr hovedsakelig banktjenester i form av boliglån, samt innskudd fra kunder i privatmarkedet.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Delårsrapporten er avlagt i samsvar med IAS 34 *Delårsrapportering* som er fastsatt av EU.

Bankens valgte revisor har utført en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet i samsvar med ISRE 2410.

For en full gjennomgang av regnskapsprinsippene viser banken til årsregnskapet for 2023.

Om ikke annet er notert, presenteres beløpene i 1 000 kroner.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Segmentinformasjon

Banken opererer kun i boliglånsmarkedet og rapporterer dermed kun ett segment.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår.

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 instrumenter - klassifisering

Ved førstegangsinnregning klassifiseres finansielle instrumenter i følgende grupper:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kostnad
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

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

Finansielle forpliktelser:

- Andre finansielle forpliktelser er målt til amortisert kost

Målinger

Målinger 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. Verdiendringen er inkludert i resultatregnskapet.

Nedskrivningsmodell i banken

Mybank ASA benytter seg av egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD). Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. 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 kredittrisiko. 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 førstegangsinnregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten fastsatt ved første gangs innregning, justert for eventuelle etterfølgende endringer i flytende markedsrente, 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. Bankens definerer også kunder hvor restanse har funnet sted siste 3 måneder som en forhøyet kredittrisiko.

Steg 3

For engasjementer som er misligholdt i en periode over 90 dager, fra første forfalte termin, blir det foretatt en individuell nedskrivning som bygger på en analyse av hele kundeforholdet. Engasjementer er videre kredittforringet dersom det er hendelser som inntreffer som påvirker de fremtidige kontantstrømmene til engasjementet.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Vesentlig økning i kredittrisiko

For å definere vesentlig økning i kredittrisiko bruker banken backstop som utgangspunkt for avgjørelse om migrering mellom steg. Restansedagene som blir hensyntatt er 30 dager og restanse innenfor 90 dager. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0.5 %

Forventet kredittap basert på forventninger om fremtiden

Banken har sett på makrosenarioer i beregningene sine av forventet kredittap. Banken bruker et påslag i PD for steg 1 og steg 2 som reflekterer økning knyttet til ikke-linearitet og negative makroøkonomiske utsikter.

Banken scenariorstresser sin LGD i samtlige steg, for å hensynta positive og negative scenarioer, i tillegg til basis scenario. Banken vurderer også nåverdien av boligprisene brukt i modellen, basert på forventet løsningsstid.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leasing hvis den vesentlig overfører risikoene og fordelene ved eierskap. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Banken implementerte IFRS 16 for leieavtaler i balansen fra 2. kvartal 2021. Banken inngikk leieavtale om leie av kontorlokaler på Bankplassen 1A. Avtalen utløper 30.04.2026. Årlig leie er MNOK 1,1.

Hendelser etter balansedato

Ny informasjon etter rapporteringsdato om bankens finansielle stilling på rapporteringstidspunktet vil bli vurdert i delårsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling i fremtiden, vil bli opplyst dersom dette er vesentlig.

Note 2 Kapitaldekning

	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	2023
Aksjekapital	108 376	82 974	108 376
Overkursfond	247 046	237 396	247 046
Annen egenkapital	-106 207	-79 254	-79 254
Årets resultat	1 334	1 251	-24 952
Fradrag av tilbakeholdt overskudd	0	-1 251	0
Total kjernekapital	252 550	241 115	251 216
Fradrag for immaterielle eiendeler	-9 713	-12 747	-10 669
Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-290	-217	-253
MLC fradrag	-1 140	0	0
Ren kjernekapital	241 407	228 152	240 294
Kjernekapitalinstrumenter	0	0	
Kjernekapital	241 407	228 152	240 294
Ansvarlige lån	0	0	
Ansvarlig kapital	241 407	228 152	240 294
Kapitalkrav	27,8 %	25,7 %	27,5 %
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko	645 487	815 225	700 977
Operasjonell risiko	160 377	152 148	160 377
Beregningsgrunnlag	805 864	967 373	861 354
Ren kjernekapitaldekning	29,96 %	23,6 %	27,9 %
Kjernekapitaldekning	29,96 %	23,6 %	27,9 %
Kapitaldekning	29,96 %	23,6 %	27,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,0 %	14,1 %	16,5 %
Institusjoner	6 928	17 655	5 757
Lån med pant i bolig	253 843	309 054	267 335
Forfalte sikrede engasjement	369 630	465 599	412 116
Verdipapirfond	0	0	0
Anleggsaksje	3 053	3 053	2 874
Andre	12 032	19 863	12 894
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	645 487	815 225	700 977
Operasjonell risiko	160 377	152 148	160 377
Beregningsgrunnlag	805 864	967 373	861 354

Note 3 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kunder	31.03.2024	31.03.2023
Utlån og fordringer på kunder - Forbrukslån	64 763	59 378
Utlån og fordringer på kunder - Omstartslån	1 049 672	1 242 837
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost*	1 114 435	1 302 215
Tapsavsetninger - Forbrukslån	28 135	24 498
Tapsavsetninger - Omstartslån	65 141	30 677
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost**	1 021 160	1 247 040

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Brutto utlån per 01.01.2024	582	285	62 519	63 386
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	0	0		0
Overført fra steg 1 til steg 3	0		0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		-285	296	11
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	0	0	0	0
Frafall lån	-68	0	-446	-513
Endring i lån som ikke er migrert	-3	0	1 882	1 880
Brutto utlån per 31.03.2024	512	0	64 251	64 763

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Brutto utlån per 01.01.2024	607 574	94 293	394 676	1 096 543
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-30 121	30 058		-64
Overført fra steg 1 til steg 3	-6 609		6 646	37
Overført fra steg 2 til steg 1	11 939	-11 950		-11
Overført fra steg 2 til steg 3		-8 904	9 117	213
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	29 870	0	0	29 870
Frafall lån	-46 483	-8 046	-3 491	-58 020
Endring i lån som ikke er migrert	-2 231	1 112	-36 755	-37 874
Brutto utlån per 31.03.2024	563 939	96 562	370 194	1 030 694

Total

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån per 01.01.2024	608 156	94 578	457 195	1 159 929
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-30 121	30 058		-64
Overført fra steg 1 til steg 3	-6 609		6 646	37
Overført fra steg 2 til steg 1	11 939	-11 950		-11
Overført fra steg 2 til steg 3		-9 189	9 413	224
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	29 870	0	0	29 870
Frafall lån	-46 550	-8 046	-3 937	-58 533
Endring i lån som ikke er migrert	-2 234	1 112	-34 873	-35 994
Brutto utlån per 31.03.2024	564 450	96 562	434 445	1 095 457

* Netto lån til kunder inkludert amortiseringsgebyr, agentprovisjon og påløpte renter.

** Netto lån til kunder.

Note 4 Utlånstap og tapsavsetninger

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Tapsavsetninger per 01.01.2024	19	50	25 163	25 231
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-50	128	79
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye lån	0	0	0	0
Frafall lån	-2	0	-179	-181
Endring i lån som ikke er migrert	1	0	3 005	3 006
Tapsavsetninger per 31.03.2024	18	0	28 117	28 135
Denne periodens endring i avsetninger	1	50	-2 954	-2 904
Avsetning i % av brutto utlån	3,4 %	-	43,8 %	43,4 %

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Tapsavsetninger per 01.01.2024	1 060	1 202	61 193	63 455
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-43	243	0	200
Overført fra steg 1 til steg 3	-8	0	101	93
Overført fra steg 2 til steg 1	30	-161	0	-132
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-72	226	154
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye lån	73	0	0	73
Frafall lån	-75	-76	-66	-217
Endring i lån som ikke er migrert	42	-16	1 488	1 515
Tapsavsetninger per 31.03.2024	1 080	1 120	62 942	65 141
Denne periodens endring i avsetninger	-19	82	-1 749	-1 686
Avsetning i % av brutto utlån	0,2 %	1,2 %	17,0 %	6,3 %

Total

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Tapsavsetninger per 01.01.2024	1 079	1 252	86 355	88 686
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-43	243	0	200
Overført fra steg 1 til steg 3	-8	0	101	93
Overført fra steg 2 til steg 1	30	-161	0	-132
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-122	354	232
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye lån	73	0	0	73
Frafall lån	-77	-76	-244	-398
Endring i lån som ikke er migrert	43	-16	4 493	4 521
Tapsavsetninger per 31.03.2024	1 097	1 120	91 060	93 276
Denne periodens endring i avsetninger	-18	132	-4 704	-4 590
Avsetning i % av brutto utlån	0,2 %	1,2 %	21,0 %	8,5 %

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	31.03.2024	31.03.2023
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	351 728	394 494
Andre tapsutsatte engasjement	82 717	62 701
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	434 445	490 147
Individuelle nedskrivninger på		
Misligholdte engasjement over 90 dager	85 600	84 531
Andre tapsutsatte engasjement	5 460	1 824
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	91 060	48 659
Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	266 127	309 963
Andre tapsutsatte engasjement	77 257	60 877
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	343 385	370 840

Kredittap på utlån og garantier	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
Steg 1	17	-106
Steg 2	-132	424
Steg 3	4 705	2 161
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0
Konstateringer med tidligere nedskrivninger	-4 049	-1 080
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0
Sum kredittap på utlån og garantier	541	1 399

Note 5 Driftskostnader

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
Revisjonshonorar	500	662
Annen bistand	1 161	1 897
Konsulenthonorar	1 447	2 024
IKT driftskostnader	2 577	1 828
Reisekostnader	19	42
Salgs og reklamekostnader	254	0
Husleie	477	437
Andre leiekostnader	58	16
Øvrige administrasjonskostnader	509	513
Avskrivninger	957	932
Sum andre driftskostnader	7 961	8 352

Note 6 Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 529	1 093	8 344
Netto verdiendring andeler i fond*	2 529	0	0
Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi	0	1 093	8 344

*I 2024 legges verdiendring på fond på renteinntekter, tidligere år har det ligget på verdiendring av finansielle instrumenter

Note 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

31.03.2024	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter		70 203	70 203
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		34 642	34 642
Utlån til og fordringer på kunder		1 023 160	1 023 160
Aksjer og andeler i fond	290 321		290 321

Andre eiendeler		4 713	4 713
Sum finansielle eiendeler	290 321	1 132 717	1 423 038
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 168 960	1 168 960
Annen gjeld		5 243	5 243
Sum finansiell gjeld		1 174 203	1 174 203

31.03.2023	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter		51 190	51 190
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		88 273	88 273
Utlån til og fordringer på kunder		1 247 040	1 247 040
Aksjer og andeler i fond	217 131		217 131
Andre eiendeler		6 547	6 547
Sum finansielle eiendeler	217 131	1 393 049	1 610 180
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 371 901	1 371 901
Annen gjeld		5 379	5 379
Sum finansiell gjeld		1 377 281	1 377 281

Note 8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

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	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2024
Andeler/andeler i fond		287 267		287 267
Aksjer i SDC A/S			3 053	3 053
Total	-	287 267	3 053	290 321

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2023
-----------	--------	--------	--------	------------

Andeler/andeler i fond	214 077		214 077
Aksjer i SDC A/S		3 053	3 053
Total	-	214 077	217 131

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 skjønnsmessig vurdering av utvikling i tidsrom mellom siste transaksjonskurs og balansedagen.

Note 9 Leieavtaler

Eiendel	
Bokført verdi 01.01.2024	2 276
Avskrivning	-284
Bokført verdi 31.03.2024	1 992

Gjeld	
Bokført verdi 01.01.2024	2 364
Rentekostnad (beregnet basert på marginal lånerente) *	50
Leiebetaling	-338
Bokført verdi 31.03.2024	2 076

Banken har inngått leieavtale for leie av lokaler i Bankplassen 1a, 0151 Oslo. Avtalen utløper 30.april 2026. Årlig leiebeløp er MNOK 1,1

* Marginale lånerenter beregnes ut fra tilgjengelig informasjon om statsobligasjoner og statskasseveksler, da banken ikke har økonomiske forpliktelser som kan legges til grunn. Beregnede renter er sammenlignet med tilsvarende banker i markedet og justert noe for å sikre risikoen for leieforpliktelsen.

Note 10 Oversikt over største aksjonærer

Mybank har en aksjekapital på MNOK 108,4, fordelt på 10 034 843 aksjer. Banken hadde totalt 162 aksjonærer.

Det er 42 500 utestående tegningsretter.

Tegningsretter	Navn	Tilknytning	Innløsningskurs	Utløpsdato
18 750	Caroline Kvam Stokke	CEO	14,4	30.06.24
23 750	Madiha Ghazanfar	CTO	44	30.06.24

Største aksjonærer per 31.03.2024

	Navn	Antall	Eierandel %	Nom.	Styre/ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 677 469	16,72	Ja	
2	DAIMYO INVEST AS	1 001 509	9,98		
3	NORDIC DELTA AS	1 001 508	9,98		
4	NAVESTA AS	1 001 169	9,98		Ja*
5	COMPANY ONE AS	945 089	9,42		
6	MIDDELBORG INVEST AS	619 490	6,17		
7	DANSKE BANK A/S	573 274	5,71	Ja	
8	MH CAPITAL AS	416 193	4,15		
9	BIMO KAPITAL AS	401 850	4,00		
10	DOBER AS	333 798	3,33		
11	Nordnet Bank AB	296 076	2,95	Ja	
12	SES AS	176 100	1,75		
13	EWIX AS	163 323	1,63		
14	Skandinaviska Enskilda Banken AB	138 889	1,38	Ja	
15	Swedbank AB	138 055	1,38	Ja	
16	MORCO HOLDING AS	120 714	1,20		
17	ART GROUP AS	107 593	1,07		
18	CAMELBACK HOLDING AS	100 000	1,00		
19	SELACO AS	81 073	0,81		
20	TVENGE	55 000	0,55		
=	20 største eiere	9 348 172	93,16		
+	Andre	686 671	7,09		
=	Total	10 034 843	100		

* Styremedlem Fabian Haugan er CIO i Navesta AS

Note 11 Forutsetning om fortsatt drift

Banken har hatt betydelige tap og underskudd i 2023, som igjen har ført til en svekkelse av egenkapitalen og kapitaldekningen.

Banken er pr. 31. mars 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

Basert på bankens prognoser vil banken øke marginer til det regulatoriske minstekravet ytterligere i løpet av første halvår da det er forventet flere innfrielser av bankens misligholdte engasjement. Banken forventer positiv drift for 2024 basert på bankens prognoser. Banken fortsetter arbeidet med de største misligholdte engasjementene, slik at banken får kapital til å låne ut til nye kunder og dermed økte inntekter. Dette innebærer også fokus på eksisterende kunder, for å forhindre store økninger i nedskrivninger. Styret ser at flere av prosessene på de største misligholdte engasjementene nå har pågått en stund og mener sannsynligheten for dagens estimater er reelle.

Styret anerkjenner dog at det ligger en usikkerhet for tidspunkt for innfrielser av de største lånene, da prosessene knyttet til disse har vist seg å være utfordrende, noe som kan medføre usikkerhet om fortsatt drift uten tilførsel av ny egenkapital.

På grunnlag av overnevnte, herunder at banken får innfrielser fra de største misligholdte kundene, mener banken at forutsetninger for fortsatt drift er tilstede.

Alternative resultatmål (APM)

Mybank presenterer alternative resultatmål (APM) som vil gi nyttig informasjon for å underbygge regnskapet. APM brukes i vår rapportering for å gi et helhetlig bilde og forståelse av bankens resultater. Mybanks APM-er presenteres i kvartalsrapporter, presentasjoner og årsrapporter.

Definisjoner av APM-er som brukes:

Innskuddsdekning

(UB innskudd fra kunder/UB netto utlån kunder)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
UB innskudd fra kunder	1 168 960	1 371 901	1 193 815
UB brutto utlån til kunder	1 095 457	1 290 071	1 159 929
Innskudd i % av utlån	106,7 %	106,3 %	102,9 %

Brutto utlånsvekst siste 12 måneder

((UB brutto utlån til kunder - IB brutto utlån til kunder) / IB brutto utlån til kunder)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
UB brutto utlån til kunder	1 095 457	1 290 071	1 159 929
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder	-15,1 %	-23,2 %	5,9 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder

((UB innskudd til kunder - IB innskudd til kunder) / IB innskudd til kunder)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
UB innskudd fra kunder	1 168 960	1 371 901	1 193 815
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-14,8 %	-34,2 %	-11,0 %

Egenkapital i % av forvaltningskapital

(Sum egenkapital/sum egenkapital og gjeld)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Sum egenkapital	252 550	242 366	251 216
Sum egenkapital og gjeld	1 432 741	1 626 056	1 458 148
Egenkapital i % av forvaltningskapital	17,6 %	14,9 %	17,2 %

Kostnadsprosent

(Sum driftskostnader/netto inntekter)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Netto inntekter	16 253	17 771	70 308
Sum driftskostnader	-14 378	-15 122	-60 258
Egenkapital i % av forvaltningskapital	88,5 %	85,1 %	85,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i \u00e5ret}) / ((\text{sum egenkapital UB} + \text{sum egenkapital IB}) / 2)$

	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	2023
Resultat etter skatt	1 334	1 251	-24 952
Sum egenkapital IB	251 216	235 410	241 116
Sum egenkapital UB	252 550	242 366	251 216
Egenkapitalavkastning etter skatt	2,1 %	2,1 %	-10,1 %

Tapsprosent utl\u00e5n

(Kredittap p\u00e5 utl\u00e5n og garantier/UB brutto utl\u00e5n til kunder)

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Kredittap p\u00e5 utl\u00e5n og garantier	-541	-1 399	-35 002
UB brutto utl\u00e5n til kunder	1 095 457	1 290 071	1 159 929
Tapsprosent utl\u00e5n	0,2 %	0,4 %	3,0 %

Resultat i prosent av forvaltningskapital

$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i \u00e5ret}) / ((\text{sum egenkapital og gjeld UB} + \text{sum egenkapital og gjeld IB}) / 2)$

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Resultat etter skatt	1 334	1 251	-24 952
Sum gjeld og egenkapital IB	1 458 148	2 340 930	1 601 357
Sum gjeld og egenkapital UB	1 432 741	1 626 056	1 458 148
Resultat i prosent av forvaltningskapital	0,4 %	0,3 %	-1,6 %