



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	913 944 658
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	OPTIN BANK ASA, UNDER OFFENTLIG ADMINISTRASJON
Forretningsadresse:	Munkedamsveien 53B 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Torben Stausholm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.09.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		96 000	625 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		20 949 000	25 248 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	13	21 045 000	25 873 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		6 902 000	5 838 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		0	47 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		6 902 000	5 885 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13	14 143 000	19 988 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		750 000	354 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	750 000	354 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 563 000	5 187 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	4 563 000	5 187 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 789 000	1 175 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		2 789 000	1 175 000
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Lønn		14 466 000	14 024 000
Pensjoner		1 113 000	1 123 000
Sosiale kostnader		2 673 000	3 029 000
Lønn m.v.		18 252 000	18 176 000
Administrasjonskostnader		597 000	1 744 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	15,16	18 849 000	19 920 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		10 015 000	6 407 000
Nedskrivninger		11 817 000	0
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	15,16	21 832 000	6 407 000
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	5	20 127 000	19 056 000
Sum andre driftskostnader		20 127 000	19 056 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	3	12 591 000	19 518 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.		12 591 000	19 518 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0
Resultat av ordinær drift			
Skatt på ordinært resultat	17	684 000	15 406 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		-60 964 000	-63 977 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		-60 964 000	-63 977 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-60 964 000	-63 977 000
Sum disponeringer og overføringer		-60 964 000	-63 977 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2,7,8,2 0	78 810 000	64 209 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,7,8,2 0	78 810 000	64 209 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Andre utlån	3,7,9,2 0	118 202 000	206 050 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3,7,9,2 0	118 202 000	206 050 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Andre rentebærende verdipapirer	4,7,8,2 0	262 731 000	144 943 000
Utstedt av det offentlige		262 731 000	144 943 000
Utstedt av andre		0	0
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		262 731 000	144 943 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	17	-690 000	-5 000
Andre immaterielle eiendeler	5	15 132 000	19 512 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum immaterielle eiendeler	5,17	14 442 000	19 507 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	5	5 705 000	7 054 000
Sum varige driftsmidler	5	5 705 000	7 054 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	6	16 426 000	14 653 000
Sum andre eiendeler	6	16 426 000	14 653 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
SUM EIENDELER		496 316 000	456 416 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	7,9,10, 20	386 759 000	350 508 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	7,9,10, 20	386 759 000	350 508 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	11,20	12 432 000	12 061 000
Sum annen gjeld	11,20	12 432 000	12 061 000

Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		399 191 000	362 569 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	12	12 458 000	8 093 000
Selskapskapital	12	12 458 000	8 093 000
Overkursfond		242 892 000	183 174 000
Sum innskutt egenkapital	12	255 350 000	191 267 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-158 225 000	-97 418 000
Sum opptjent egenkapital		-158 225 000	-97 418 000
Sum egenkapital		97 125 000	93 849 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		496 316 000	456 418 000



opt .

Optin Bank ASA

Årsrapport
2020



Innhold

3	Informasjon fra CEO
4-13	Styrets beretning
14-15	Resultatregnskap
16-17	Balanse
18	Endringer i egenkapital
19	Kontantstrømsoppstilling
20-45	Noteinformasjon
46	Styrets signatur
47-50	Revisjonsberetning



Informasjon fra CEO

Banken har igjennom hele 2020 fortsatt med den tekniske videreutviklingen av plattformen, utviklet og igangsatt flere samarbeid med flere større samarbeidspartnere, styrket kapitalen til banken og styrket kompetansen og kapasiteten til banken.

Vi har gjennom store deler av året arbeidet hjemmefra grunnet Covid 19, og hele organisasjonen har tilpasset seg den nye arbeidsmåten. Det er utfordrende tider, og samfunnet har fortsatt en krevende tid foran seg. Vi må ha tillit til regjering, myndigheter og de styrende strukturer i samfunnet vårt og følge de retningslinjer som enhver tid blir gitt.

Banken har igjennom året styrket kapitalen i banken med 64,1 M NOK for å sikre kapital til å bygge opp virksomheten og opprettholde kapitaldekningen. Bankens administrasjon og styre har tro på den valgte strategien og har utviklet og vil videre også utvikle attraktive produkter i et voksende og nytt marked. Vi har i tillegg flere større aksjonærer med meget god finansiell kapasitet.

Vi har igjennom hele året videreutviklet vår tekniske plattform, som nå er en av de beste i de norske markedet som kan tilby en komplett betalingsformidlingsplattform. Plattformen er bygget for å kunne håndtere store partner- og transaksjonsvolumer både nasjonalt og internasjonalt.

Vi vil fortsette med å videreutvikle dette solide fundament for Optin Bank for også å kunne møte fremtidige muligheter.



Harald Dahl Pedersen

CEO



Styrets beretning

Redegjørelse for 2020

2020 er bankens tredje driftsår, og vi har gjennom året fokusert på videre utvikling av vår tekniske og kommersielle teknologiske plattform, økt operasjonell effektivitet og styrke kompetansen, videreutvikling og etablering av kommersielle avtaler, ny og videreutvikling av relevante produkter sammen med våre partnere, øke inntektsstrømmene i banken samt å styrke bankens kapital.

Vi har igjennom året videreutviklet vår strategi ved å tilby integrerte betalingsløsninger og banktjenester som en integrert del i våre partners verdikjeder. Vi fokuserer på to hovedområder, hvor det ene er journal, fagsystem og ERP (regnskap og økonomisystem) og det andre er digital handel. Digital handel inkluderer kontaktløse betalinger og integrasjon i kundens «checkout» eller betalingsløsning. Utviklingen innenfor bank og finans har vært stor i de seneste årene. Dette er mye drevet av endringer i kjøps og bruksmønster, teknologi, digitalisering, bransjeglidning og partnerbehov.

Markedet endres gradvis og bedrifter integrerer bank og finansielle tjenester i deres verdikjede for å skape en bedre ende til ende kundeopplevelse og reise for sine kunder, videre er utviklingen innenfor teknologi mere rettet mot et kunde/partnerstyrt strategi, bruk av APIer, analyse, skybaserte tjenester og mikrotjenester. Vårt fokus er på ERP, journal og kjernesystem samt digital handel og tilbyr produkter og tjenester til våre partnere og deres kunder.

Overordnet kan vi tilby våre produkter og tjenester til nesten alle som selger varer eller tjenester i Norge og det estimerte tilgjengelig marked er ca. 600 mrd kroner, og vårt adresserbare marked i Norge er estimert til ca. 300 mrd kroner. Optin tilbyr våre partnere integrerte banktjenester og produkter, og benytter vår sikre og regulerte tjeneste og produktspekter til å øke effektivitet, kundeopplevelse og bidra til økt kommersiell vekst for våre partnere.

Vi har signerte kommersielle avtaler med høyt potensiale gjennom for eksempel 24SevenOffice og Opus Systemer. Sammen med 24SevenOffice jobber vi tett for å tilby banktjenester integrert i deres ERP plattform. Vi har fortsatt utviklingen med Opus Systemer AS, som har resultert i en betydelig forbedret onboarding, og bedre løsninger for segmentet. Dette er kjerneløsninger som vi kan gjenbruke mot andre partnere og målgrupper. Optin Bank har gjennom OptinPay API støtte for enkeltprodukter som f.eks. «Utsatt faktura», hvor sluttkunden kan søke om å utsette sin faktura med et gitt intervall. Dette produktet er rullet ut mot et antall merchants, og vi har tro på denne løsningen som et frittstående produkt mot distribusjonskanaler som ikke benytter tradisjonelle checkout-løsninger i dag, og som gir et stort potensial for volum.



Redegjørelse for 2020 (forts.)

Vår forretningsmodell er å integrere Banking as a Service (BaaS) plattform til våre samarbeidspartnere innenfor ERP, journal, kjernesystem og digital handel og vi har diversifisert innteksstrøm og en relativt sett kapital lett struktur som tilbyr fleksible finansiering og bankløsninger til foretak og privatpersoner.

Distribusjon av våre produkter gjøres ved å integrere vår løsning i våre partners verdikjede og tilby disse i en allerede eksisterende kundeopplevelse og kundetilgang. Konkurransen i markedet er fragmentert og uoversiktlig, men oss bekjent finnes det ingen annen bank som kan tilby den bredde av tjenester og produkter som vi kan tilby.

Våre konkurrenter innenfor dagligbank til foretak er for eksempel DnB og Nordea og innenfor Digital Handel er det Vipps og Klarna. Vår BaaS løsning tilbyr våre partnere tilgang til bank og finans produkter, smidig, spesialisert, modulbasert og med tilgang på andre tjenestetilbydere slik at de kan tilby sine kunder nye produkter mye raskere enn de kan på egenhånd. Plattformen er ferdigutviklet, operasjonell, proprietær og skybasert som relativt enkelt kan integreres mot våre partnere i et bredt segment, og er dynamisk og skalerbar med en modulbasert arkitektur.

Sparekonto er et gunstig alternativ for kunder som ønsker å spare med lav risiko, høyere rente enn på en tradisjonell lønns- eller brukerkonto og ingen gebyrer eller uttaksbegrensninger. Sparekontoen ble lansert i april 2018 og banken har opplevd god tilgang av innskuddskunder. Rentefastsettelsen på sparekonto følger utviklingen i markedet, og vårt likviditets- og kapitalbehov. Renten på vår sparekonto er nå på 0,94 % ultimo desember.

Gjennom 2020 har videreutvikling av den tekniske plattformen vært et viktig område for å sikre inntekter i banken. Banken har brukt lengre tid enn planlagt, og dette har forsinket innteksstrømmene og medført en finansiell situasjon og kapital situasjon som har gjort at vi gjennom året har styrket kapitalen i banken med 64,1 M NOK. Dette for å sikre kapital til å bygge opp virksomheten og videreutvikle plattformen samt opprettholde kapitaldekningen. Bankens administrasjon og styre har stor tro på den den valgte strategien og har utviklet og vil videre også utvikle attraktive produkter i et voksende og nytt marked, vi har også i tillegg flere større aksjonærer med meget god finansiell kapasitet og som støtter bankens ambisjoner og strategi.



Finansiell utvikling 2020

Utlånsbalansen var på 118,2 millioner kroner ultimo desember 2020. Utlånsbalansen var godt tilpasset kapital situasjonen og regulatoriske krav til ansvarlig kapital ved utgangen av året. Innskudd fra kunder utgjorde 386,8 millioner kroner ultimo desember 2020. Forvaltningskapitalen var 496,3 millioner kroner, og likvide midler i form av bankinnskudd og rentebærende verdipapirer utgjorde 341,5 millioner kroner.

Resultat etter skatt for 2020 er -61,0 millioner kroner.

Netto renteinntekter utgjorde 14,1 millioner kroner, og netto provisjonskostnader -3,8 millioner kroner i 2020. Totale driftskostnader før nedskrivninger og tap i 2020 er 60,8 millioner kroner og består hovedsakelig av personalkostnader og IT-kostnader i forbindelse med implementering av kjernesystem for lån og innskudd, og IT-løsningen for eCommerce finansiering.

Optin Bank foretok en nedskrivning på immaterielle eiendeler på 11,8 millioner på IT systemer. De totale ned- og avskrivninger ble derfor på 21,8 millioner i 2020.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 32,2 MNOK. Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -16,0 MNOK. Dette skyldes investeringer i selskapets IT infrastruktur. Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var 62,7 MNOK som følge av emisjoner i 2020.

Optin Bank ASA hadde 34,3 millioner kroner i forfalte engasjementer over 90 dager per 31. desember 2020. Utlån til kunder vurderes for nedskrivninger i samsvar med IFRS 9 og det avsettes for forventet tap fra utbetalingstidspunktet.

Tap på utlån var 12,6 MNOK eller 6,9 % av brutto gjennomsnittlig utlån mot 19,5 MNOK eller 9,6 % i 2019. Nedgangen i tap kommer som følge av at en lavere andel av kundeporteføljen misligholdte sine forpliktelser i 2020 enn i 2019.

Bankens egenkapital ved utgangen av året var 97,1 millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av ren kjernekapital, og bankens rene kjernekapitaldekning per 31. desember 2020 var 46,85 %. Bankens ansvarlige kapital skal tilfredsstillende lovpålagte soliditetskrav og bankens vekstambisjoner. For å styrke den ansvarlige kapital initierte styret i Optin Bank en aksjeemisjon rettet mot enkelte av de eksisterende aksjonærene. Emisjonen ble gjennomført i desember 2020 til en kurs 5,50 kroner per aksje og økte selskapets egenkapital med 51,2 millioner kroner.



Finansiell utvikling 2020 (forts.)

Forutsetning om fortsatt drift

Bankens forretningsplan er basert på videre satsning og vekst innen betalings- og banktjenester integrert mot partnere innen digital handel og økonomisystemer. Forretningsplanen forutsetter styrking av bankens kapital gjennom en kapitalutvidelse i løpet av første halvår. Kapitalutvidelsen er nødvendig for å gi grunnlag for investeringer, videre vekst i kreditt samt finansiering av løpende drift frem mot positiv lønnsomhet i løpet av andre halvår.

Kapitalutvidelsen er ikke garantert, og det er således knyttet usikkerhet til forutsetningen om fortsatt drift.

Bankens styre er likevel av den oppfatning at fortsatt drift av banken er forsvarlig. Banken har både sterke samarbeidspartnere og aksjonærer med et langsiktig og industrielt perspektiv. Styret anser kapitalutvidelsen som realistisk. Samtidig er kapitalinnhenting alltid forbundet med en viss grad av usikkerhet.

Styret følger virksomheten tett og vil løpende vurdere behovet for eventuelle tiltak.

På bakgrunn av de ovennevnte forhold er årsregnskapet avlagt med forutsetning om fortsatt drift.

Disponering av årets resultat

Årsresultatet for 2020 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen reduserer annen egenkapital med 61,0 millioner kroner.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Per 31. desember 2020 hadde Optin Bank ASA 14 faste og 1 innleid. Arbeidsmiljøet i banken anses som godt og det totale sykefraværet i 2020 var på 13 dager. Det var ingen langtidssykemeldinger i løpet av året, og det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Av 14 faste ansatte er det 5 kvinner og 9 menn. Andel kvinner i bankens styre er på 40 %, og ingen kvinner i ledergruppen.



Fremtidig utvikling 2021

Fremtidens bank møter kunden der kunden er – uavhengig om det er i bruksflatene inne i et kjernesystem eller i en kjøpstransaksjon i en nettbutikk. Dette krever høy forståelse av både kundens og leverandørens behov, samt evnen til å knytte sammen teknologi og aktører på tvers av plattformene i en og samme verdikjede. Optin Bank har allerede etablert flere gode partnerskap, bygget generiske og fremtidssikre løsninger og har et fokus på å ligge i front med hensyn til produkter og tjenester. Vi tilfører en bransjeuavhengighet i tjenestetilbudet som baner vei for helt nye samarbeid og muligheter.

Vår generiske plattform gjør at vi har en bred tilnærming til markedet, og ser blant annet på SMB-markedet som et naturlig fokus for BaaS-løsninger i nær fremtid. Og banken vil i løpet av det kommende perioden tilby både dagligbanktjenester og digitale handelsløsninger til bedrifter.

Fokuset i 2021 for banken handler om å bygge en solid motor for satsingen mot digital commerce. Vi har hittil i 2021 levert en oppdatert versjon av OptinPay API, som muliggjør en betydelig oppskalering av arbeidet med plattformer knyttet til digital commerce, og samtidig understøtter den videre utviklingen for kjernesystemer. Vi vil fortsette å utvikle nye tjenester basert på dette, og ha fokus på generiske løsninger som gir oss bredde til å inngå stadig fler partnerskap og større volumer. Som et ledd i disse løsningene har vi også fokus på B2B betalinger, som er i ferd med å åpne en stor mulighet mht volumer. Det er i dag svært få aktører som tilbyr en god kundeopplevelse for B2B betalinger innen digital commerce, og vi kan gjennom å utnytte de samme løsningene vi har bygget B2C levere et meget konkurransedyktig produkt. Vi er i gang med dette, og forventer å kunne levere utvidede tjenester i løsningen i første halvår. I tillegg har vi ferdigstilt den første InStore integrasjonen med partner, og i Q1 starter første pilot opp med tjenesten. Dette produktet vil vi markedsføre og tilby til flere partnere gjennom 2021.

Parallelt arbeider vi med leveranse av embedded banking sammen med 24SevenOffice. I dette samarbeidet vil vi sammen med 24SevenOffice tilby dagligbanktjenester for foretak fullt integrert i 24SevenOffice plattformen. Videre vil vi tilby digital commerce tjenester via 24SevenOffice sin plattform. Gjennom å bygge løsninger på tvers av våre systemer utnytter vi teknologi vi allerede har bygget og som er i drift. Dette senker tid og kostnadsbruk, samtidig som banken kan selge flere tjenester til hver enkelt kunde – uten å måtte drive separate salgsprosesser. PSD2 åpner også for videreutvikling av betalingsmåter, som igjen gir økte inntekter til banken. Banken vil videre i løpet av 2021 endre navn til 24SevenBank.



Risikostyring og internkontroll

Organisering

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har etablert hensiktsmessige og effektive prosesser for risikostyring og internkontroll. Dette omfatter blant annet å påse at det er etablert en klar ansvarsfordeling mellom styret og administrasjonen og at bankens kontrollfunksjoner er gitt tilstrekkelig ansvar og myndighet. Styret er videre ansvarlige for å fastsette bankens risikoappetitt og følge opp at administrasjonen opererer innenfor rammene av denne. Styret gir føringer og krav gjennom policydokumenter, rolle- og ansvarsbeskrivelser og øvrige styrebeslutninger.

Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere styrets krav og føringer knyttet til risikostyring og internkontroll og at risikostyring og internkontroll gjennomføres og dokumenteres. Administrerende direktør er ansvarlig for at organisasjonen samlet innehar tilstrekkelig kompetanse og ressurser for at banken kan drives på en forsvarlig måte.

Banken har etablert kontrollfunksjoner med ansvar for etterlevelse og risikostyring.

Kontrollfunksjonene rapporterer direkte til administrerende direktør og gir styret regelmessige oppdateringer om risikosituasjonen i banken. Med bakgrunn i bankens størrelse er det ikke etablert en egen internrevisjonsfunksjon.

Gjennomføring og rapportering

Risikostyring og internkontroll følges opp løpende i administrasjonen. Daglig leder holder styret underrettet om bankens virksomhet og resultatutvikling. I tillegg mottar styret minimum kvartalsvis en oppdatering om risikosituasjonen sett opp mot risikoappetitten og risikorammene i de styrefastsatte policyene.

Det foretas en årlig gjennomgang av internkontrollen i hele organisasjonen og resultatet av denne rapporteres til styret i form av en «bekreftelse» fra daglig leder. Skriftlige policyer gjennomgås og vedtas årlig av styret.

Gjennom den årlige ICAAP-prosessen vurderer administrasjonen og styret i samarbeid om banken er tilstrekkelig finansiert i forhold til den nåværende og fremtidige finansielle situasjonen og bankens risikoprofil og risikoappetitt, eller om det er nødvendig å foreta strategiske og/eller operasjonelle tilpasninger av virksomheten.



Finansiell risiko

Kredittrisiko

Styret har vedtatt en kredittpolicy som inneholder retningslinjer for kredittgivingen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Banken rapporterer jevnlig til styret vedrørende utviklingen i Bankens kredittrisiko. Policyen styrebehandles minimum årlig. Banken tilbyr lån til privatpersoner og bedrifter. Kreditt innvilges etter en vurdering av betjeningsevne og -vilje basert på ekstern og intern informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kreditregler. Banken benytter risikobasert prising basert på vurderingen som gjøres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån.

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en likviditetspolicy som gir retningslinjer for likviditetsforvaltningen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Policyen behandles som et minimum årlig i styret. Banken rapporterer jevnlig til styret vedrørende utviklingen i Bankens likviditetsrisiko. Banken tilpasser sine plasseringer for å oppfylle målet om lav likviditetsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre finansinstitusjoner og rentebærende verdipapirer med god likviditet og lav motpartsrisiko. Kravene til LCR og NSFR har vært overholdt gjennom året.

Markedsrisiko

Styret har vedtatt en policy for markedsrisiko som blant annet gir retningslinjer for rente- og valutarisiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Banken rapporterer løpende til styret vedrørende utviklingen i bankens markedsrisiko. Policyen behandles minimum årlig i styret. Banken tilpasser sine plasseringer for å oppfylle målet om lav markedsrisiko. Bankens plasseringer består av innskudd i andre finansinstitusjoner og rentebærende verdipapirer med god likviditet.

Operasjonell risiko

Styret har vedtatt en policy for styring av operasjonell risiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Policyen behandles minst årlig i styret. Det utarbeides løpende rapportering som deles med styret, i tillegg til eventuelle planlagte tiltak. Operasjonell risiko avgrenses blant annet ved at banken tilbyr enkle finansieringsprodukter til privat- og bedriftsmarkedet.

Banken benytter eksterne tjenesteleverandører forbundet med daglig drift. Avtalene følges opp i tråd med retningslinjer for utkontraktering. Bankens konsept tar utgangspunkt i høy grad av automatisering av alle bankens prosesser, inkludert kritiske prosesser.

Samfunnsansvar

Virksomheten til Optin Bank ASA forurenser ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift som har begrenset miljøpåvirkning. Det er ikke utarbeidet særskilte retningslinjer knyttet til det ytre miljø, men dette hensyntas gjennom bankens forretningsmodell med fokus på digitalisering av banktjenester.

Finansiell risiko (forts.)

Samfunnsansvar (forts.)

I Optin Bank er vi opptatt av å bidra til et bærekraftig samfunn. Det har alltid vært viktig å gi våre kunder de beste råd uansett om det gjelder åpning av sparekonto eller det er kunder som søker om lån. Optin Bank er opptatt av fremtiden og dette er dypt forankret i vår merkevareplattform.

Optin Bank jobber hardt for å forenkle våre kunders relasjon til banken gjennom enkel tilgang til informasjon og tjenester som gir god oversikt. Vårt mål er å bruke ny teknologi for å forenkle bankhverdagen til forbrukerne og sikre at de ikke kommer inn i en situasjon med uhåndterlig økonomi.

Det er lansert nye og brukervennlige produkter og løsninger. Kundene skal kunne komme i kontakt med oss når de har behov og tid. Optin Bank har gjort mye for å forenkle og tydeliggjøre informasjon til kundene om bankens produkter og tjenester. Dersom det er tvil om kunden har tilstrekkelig betjeningsevne skal kunden få avslag. Å motivere folk til å spare mener vi også er et viktig samfunnsansvar. Optin Bank tilbyr sparekonto i Norge der banken har virksomhet.

Optin Bank er medlem av Finansieringsselskapenes Forening og vi har stilt oss bak utviklingen av en felles bransjenorm som skal følges av bankene. Banken har hele tiden vært positiv til innføringen av et gjeldsregister som ble innført i 2019, som sammen med bankens grundige vurdering av lånesøkernes økonomiske situasjon og betalingsevne ytterligere har styrket at banken opptrer ansvarlig og ikke bidrar til en uønsket gjeldsutvikling i samfunnet.

Optin Bank er i gang med å forankre retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder i selskapets policy for samfunnsansvar, hvor vi vil innlemme hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering, sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier, i sin daglige drift og i forholdet til sine interessenter.



Om Optin Bank ASA

Optin Bank ASA tilbyr tjenester innenfor segmentet betalingsformidling og finansielle transaksjoner samt et sparekontoprodukt med meget konkurransedyktige renter. Vi integrerer vår plattform i eksisterende verdikjeder og økosystemer sammen med våre samarbeidspartnere og tilbyr våre partnere og deres kunder verdikjeder og økosystemer sammen med våre samarbeidspartnere og tilbyr våre partnere og deres kunder verdikjeder og økosystemer sammen med våre samarbeidspartnere. Vår partnerstrategi baserer seg i stor grad på en tydelig og fleksible serviceleveranse fra oss som styrker hele verdikjeden for våre partnere. Optin Bank har en operasjonell plattform og modell som er tilrettelagt for fremtidens åpne bankstruktur og samarbeid i de fleste verdikjeder. Vårt produkt tilbud og partner samarbeid gjør at vi kan tilby våre produkter og løsninger til alle selskap som selger varer eller tjenester til privatpersoner og til store, mellomstore og mindre bedrifter.

Optin Bank ASA ble konvertert fra Optin Prosjekt AS 22. august 2017. Selskapet fikk banklisens av Finanstilsynet 8. september 2017. Optin Bank ASA eies hovedsakelig av norske investorer. Banken har et forretningskontor i Munkedamsveien 53B i Oslo. Optin Bank er medlem av Bankenes Garantifond og alle kunders innskudd opp til to millioner kroner er sikret med en innskuddsgaranti.

Optin Bank ASA har utviklet en teknisk plattform i samarbeid med markedsledende aktører. Sammen med disse partnerne kan vi nå tilby en «end to end» løsning for all type betalingsformidling. OptinPay, som er betalingsløsningen, kan integreres i alle ordreplattformer og i mobil og nettbaserte betalingsplattformer. Løsningen er fleksible og kan tilbys med partnerens eget brand eller som OptinPay. Vi kan tilby betalingsalternativer som faktura, utsatt betaling, konto, kort og VIPPS. Kort- og VIPPS-oppgjørene blir utført gjennom partnerskapet med Bambora. Optin Bank sin Check-out OptinPay kan både håndtere nasjonale som internasjonale betalingstransaksjoner. I tillegg til at vi tilbyr våre partnere fakturakjøp, har vi også en langsiktig provisjonsstruktur som gir våre partnere mulighet til å øke egen inntjening ved å ta del av kunde verdien igjennom hele verdikjeden. InStore løsninger tilbys også og kan gi store operasjonelle besparelser og en mye bedre kundeopplevelse ved å løfte betalingen fra fysisk terminal til mobilen. Dette gjøres ved å integrere vår løsning inn i partnerens ordreplattform.

Sparekontoen vår har svært konkurransedyktige betingelser for kunden, inkludert lav risiko, høyere renter enn en tradisjonell lønns- eller brukskonto og ingen ekstra gebyrer eller uttaksbegrensninger. Sparekontoproduktet er rangert blant de beste sparekontoer i Norge, og vi opplever en god rekruttering av nye innskuddskunder. Sparekontoens rente justeres i samsvar med utviklingen i markedet og våre likviditets- og kapitalkrav.



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 og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Banken står overfor.

Oslo, 7. april 2021
Styret i Optin Bank ASA

Trygve Moe
Styreleder

Simon Tomlinson
Nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karri Agneta Nielsen
Styremedlem

Karl-Anders Grønland
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO



RESULTATREGNSKAP

Beløp i 1 000 kroner	Note	2020	2019
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		96	625
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		20 949	25 249
Øvrige renteinntekter			
Sum renteinntekter og lignende inntekter		21 045	25 874
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		-6 903	5 838
Øvrige rentekostnader			- 47
Sum rentekostnader og lignende kostnader		- 6 903	- 5 885
Netto renteinntekter	13	14 143	19 989
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		750	354
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	14	-4 563	-5 187
NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER			
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		2 789	1 175
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 789	1 175
Sum inntekter		13 119	16 330
Lønn og andre personalkostnader	15,16	- 18 849	- 19 920
Andre driftskostnader		- 20 127	- 19 056
AV-/NEDSKRIVNINGER, VERDIENDRINGER OG GEVINST/TAP PÅ IKKE-FINANSIELLE EIENDELER			
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	- 10 015	- 6 407
Nedskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	- 11 817	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		- 21 832	- 6 407
KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. OG RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	3	- 12 591	- 19 518
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		- 12 591	- 19 518
Resultat før skatt av videreført virksomhet		- 60 280	- 48 571
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	- 684	- 15 406
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		- 60 964	- 63 977



RESULTATREGNSKAP (forts.)

Totalresultat

Beløp i 1 000 kroner	Note	2020	2019
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		- 60 964	- 63 977
Andre inntekter		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		- 60 964	- 63 977
Resultat etter skatt av forvaltningskapitalen per årsskiftet		- 12%	- 14%



BALANSE

Beløp i 1 000 kroner	Note	2020	2019
EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	2,7,8,20	78 810	64 208
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		78 810	64 208
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån til og fordringer på kunder	3,7,9,20	118 202	206 049
Sum utlån og fordringer på kunder		118 202	206 049
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer	4,7,8,20	262 731	144 942
Sum rentebærende verdipapirer		262 731	144 942
Immaterielle eiendeler			
	5	15 132	19 511
Varige driftsmidler			
Varige driftsmidler	5	5 705	7 053
Sum varige driftsmidler		5 705	7 053
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	17	- 689	- 5
Andre eiendeler	3,6,7,9,20	16 426	14 658
Sum andre eiendeler		15 736	14 563
SUM EIENDELER		496 316	456 416
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder	7,9,10,20	386 759	350 508
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		386 759	350 508
Annen gjeld	11,20	12 432	12 061
SUM GJELD		399 191	362 569



BALANSE (forts.)

Beløp i 1 000 kroner	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	12 458	8 093
Overkursfond		242 892	183 174
Sum innskutt egenkapital		255 350	191 267
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-158 225	- 97 419
Sum opptjent egenkapital		-158 225	- 97 419
SUM EGENKAPITAL		97 125	93 847
SUM GJELD		496 316	456 416

Oslo, 7. april 2021
Styret i Optin Bank ASA

Trygve Moe
Styreleder

Simon Tomlinson
Nestleder

Karoline Henriksen
Styremedlem

Karin Agneta Nielsen
Styremedlem

Karl-Anders Grønland
Styremedlem

Harald Dahl-Pedersen
CEO



ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	8 093	183 174	-97 419	93 847
Ansatte opsjoner			159	159
Kapitalforhøyelse	4 365	59 719		64 083
Totalresultat for perioden			- 60 964	- 60 964
Egenkapital per 31.12.2020	12 458	242 892	- 158 225	97 125

Beløp i 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019	5 672	115 179	-34 440	86 411
Ansatte opsjoner			998	998
Forhøyelse av aksjekapital	2 421	67 994		70 415
Totalresultat for perioden			-63 977	-63 977
Egenkapital per 31.12.2019	8 093	183 173	-97 419	93 847



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i 1 000 kroner	Note	2020	2019
Utbetaling av lån til kunder		- 8 142	- 158 617
Innbetalinger av lån til kunder		86 300	124 671
Utbetaling av innskudd fra kunder		- 249 928	- 290 556
Innbetaling av innskudd til kunder		286 180	259 690
Renteinnbetaling		18 143	26 748
Renteutbetaling		- 7 373	- 6 506
Utbetaling av provisjoner		- 3 813	- 4 834
Endringer ved rentebærende verdipapirer		- 115 000	15 689
Utbetaling til drift		- 38 464	- 37 450
Endring i andre eiendeler		- 1 767	- 2 455
Endring i annen gjeld		1 643	- 238
Betalt skatt			
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		- 32 221	- 73 859
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		- 15 996	- 6 989
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		- 15 996	- 6 989
Avdrag leieforpliktelse		- 1 382	- 1 211
Netto innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		64 083	70 415
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		62 702	69 204
Sum kontantstrøm		14 485	- 11 644
Kontanter og kontantekvivalenter per 1. januar		62 664	74 309
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		14 485	- 11 644
Kontanter og kontantekvivalenter per 31. 12.2020	2	77 149	62 664



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

SELSKAPSFORMASJON

Optin Bank ASA («Selskapet») er et allmennaksjeselskap som ble omdannet fra Optin Prosjekt AS den 22. august 2017. Selskapet fikk tillatelse til oppstart av bankvirksomhet av Finanstilsynet den 8. september 2017. Selskapets kontor er i Munkedamsveien 53B, Oslo.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder for finansiell rapportering (IFRS) som er vedtatt av EU. Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med unntak av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi. Selskapets funksjonelle og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK).

ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet kan ledelsen anvende estimater og gjøre skjønnsmessige vurderinger som påvirker regnskapsførte verdier av eiendeler og gjeld, samt inntekter og kostnader. Dersom estimater og forutsetninger om fremtidig utvikling endrer seg kan det medføre endringer i tidligere regnskapsførte beløp. De viktigste estimatene og vurderingene i årsregnskapet omfatter:

- Estimering av forventet tap på utlån til kunder
- Virkelig verdi av aksjeopsjoner
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater
- Periodisering av provisjoner og gebyrer
- Utsatt skattefordel
- Nedskrivninger på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter direkte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og fordringer på sentralbanker, samt bankinnskudd uten avtalt oppsigelsesfrist.

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

PRINSIPPER FOR INNTEKTSFØRING

Inntekter og kostnader resultatføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader presenteres som annen gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter presenteres som fordring i balansen. Periodisering av etableringsgebyrer på utlån til kunder og transaksjonskostnader ved låneetablering tar utgangspunkt i forventet gjennomsnittlig løpetid i låneporteføljen.

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet flere låneprodukter - som usikrede lån til privat- og bedriftskunder, med en forventet gjennomsnittlig løpetid på 3 år for porteføljen

Renteinntekter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi presenteres i resultatregnskapet under «Andre renteinntekter», mens endringene i virkelig verdi som skyldes kreditt- og valutarisiko presenteres under «Netto gevinster og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi».

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Klassifisering og måling:

Innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser skjer når foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige bestemmelser. Ved førstegangsinngang måles alle finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. Innregnet beløp for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er klassifisert til virkelig verdi over resultat inkluderer i tillegg transaksjonskostnader som er direkte henfær bare til anskaffelsen.

Etterfølgende måling av finansielle instrumenter avhenger av instrumentenes karakter og intensjoner ved anskaffelsen. Finansielle eiendeler kategoriseres som finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat og finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Finansielle forpliktelser kategoriseres enten som forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultat eller finansielle forpliktelser vurdert til etter effektiv rentes metode. Renteinntekter og -kostnader av finansielle instrumenter målt til etter effektiv rentes metode presenteres i resultatregnskapet som «Renteinntekter, etter effektiv rentes metode».

Rentekostnader måles til amortisert kost som beregnes etter effektiv rentes metode. For finansielle eiendeler målt til amortisert kost i Trinn 1 og 2 beregnes renteinntekter basert på brutto balanseført verdi, mens i Trinn 3 beregnes renteinntekter basert på eiendelenes amortisert kost justert for nedskrivninger.

Klassifisering av finansielle eiendeler under IFRS 9 Finansielle instrumenter bestemmes av selskapets forretningsmodell og instrumentenes egenskaper.

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

Selskapets forretningsmodell for utlån til kunder er å holde instrumentene for å motta kontraktmessige kontantstrømmer, og alle utlån til kunder klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost.

Fordringer på kredittinstitusjoner i form av bankinnskudd har som hovedformål styring av selskapets likviditet og klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat. Grunnet kort løpetid på fordringene vurderes den virkelige verdien tilnærmet lik hovedstol.

Selskapets finansielle plasseringer består av andeler i verdipapirfond med underliggende renteinstrumenter (bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner), som er forvaltet som en integrert del av selskapets likviditetsstrategi og basert på utviklingen i virkelig verdi. Verdipapirfondsandelene klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat.

Selskapet bruker ikke derivater i sin forretningsmodell, men har utstedt frittstående tegningsretter som gir rett til anskaffelse av aksjer i selskapet til et forhåndsbestemt tegningskurs. Slike tegningsretter vurderes som derivater og regnskapsføres i henhold til IFRS 2 Aksjebasert avlønning dersom kriteriene for aksjebasert avlønning er til stede. Tegningsrettene som ligger utenfor virkeområde av IFRS 2 Aksjebasert avlønning klassifiseres som finansielle derivater og vurderes til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser består i all hovedsak av innskudd fra kunder, som klassifiseres som finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

NEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger for tap på utlån til kunder bygger på framoverskuende informasjon. Under IFRS 9 skal tapsavsetninger baseres på forventet tap og inntreffe allerede på innregningstidspunktet. Banken har en tapsmodell med formål å beregne tapsavsetninger, som består av PD (sannsynlighet for mislighold), LGD (tap ved mislighold) og EAD (eksponering ved mislighold). Resultatet av modellen gir ECL (forventet tap). PD er basert på historiske observasjoner kombinert med forventning om videre utvikling, og er satt basert på aldersfordelingen av utestående beløp. Banken har tidligere solgt misligholdte engasjementer gjennom forward flow avtale, og har dermed begrenset historikk for å beregne tap gitt mislighold (LGD). LGD er satt basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå kombinert med observert recovery på misligholdte engasjementer.

Engasjementer rammet av konkurs, rettskraftig dom, eller som banken av andre årsaker har stanset inndrivelse av eller gitt avkall på, føres som konstaterte tap (write-off).

Engasjementer som er gjenstand for nedskrivingsvurdering plasseres i én av tre trinn for nedskrivingsformål.

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

NEDSKRIVNINGER (forts.)

Trinn 1: Ingen økning i kredittrisiko, forventet tap beregnes for neste 12 måneder

Trinn 2: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, forventet tap beregnes over hele levetiden

Trinn 3: Kredittforringede engasjementer, forventet tap beregnes over hele levetiden kredittkvaliteten.

Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring er engasjementet i Trinn 1.

Kredittrisikoen defineres til å ha økt vesentlig dersom et engasjements regulerte betalinger har forfalt med minimum 30 dager, disse engasjementene reklassifiseres til Trinn 2. For at et engasjement skal kunne migrere fra trinn 2 til trinn 1, må det ha forekommet innbetaling på lånet som medfører at engasjementet ikke lenger er mer enn 30 dager i restanse.

Et engasjement regnes å være misligholdt/kredittforringet når det er oversendt til bankens inkassosamarbeidspartner for videre inndrivelse, forfalt med mer enn 90 dager, banken er gjort kjent med søknad om gjeldsordning, ved påropt svindel, og ved dødsfall. Som hovedregel vil ikke engasjementer kunne migrere fra trinn 3 til trinn 1. Banken kan likevel etter grundig vurdering friskmelde et engasjement fra inkasso. Ved friskmelding vil engasjementet migrere fra stage 3 til stage 1.

Bankens tapsavsetningsmodell har en scenarioanalyse bestående av tre scenarioer, et pessimistisk, baseline og optimistisk scenario. I det optimistiske scenarioet er det lagt til grunn lavere sannsynlighet for misligholdt og lavere tap gitt mislighold, mens det for det pessimistiske scenarioet er lagt til grunn høyere sannsynlighet for mislighold og høyere tap gitt mislighold enn baseline-scenarioet. Baselinescenarioet er tillagt 70 % vekt ettersom dette vurderes som mest sannsynlig. Hver av opp- og nedgangsscenarioene er tillagt 15 % vekt med vurderingen om at begge scenarioene er like sannsynlige. Vektingen er satt skjønnsmessig og etter beste evne.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes antatte økonomiske levetid, og utrangeringsverdien av driftsmidlene antas å være null.

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Kjøpt programvare og IT-systemer balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å ta eiendelene i bruk. Utgifter knyttet til løpende drift og vedlikehold av immaterielle eiendeler er kostnadsført i resultatregnskapet. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over den antatte levetiden.

PENSJONER

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon. Alle ansatte i Optin Bank er omfattet av en kollektiv innskuddsbasert ordning som innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Betalte innskudd kostnadsføres løpende i resultatregnskapet, og det gjøres ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelser i balansen.

AKSJEBASERT AVLØNNING

Tildelte ansatte opsjoner (frittstående tegningsretter) måles i samsvar med IFRS 2 Aksjebasert avlønning, og selskapet innregner verdien av aksjebasert avlønning som en økning i egenkapitalen med en tilsvarende lønnskostnad i resultatregnskapet. Verdien av instrumenter som gjøres opp i egenkapitalinstrumenter estimeres ved hjelp av Black-Scholes-Merton modellen for opsjonsprising. Modellen bruker følgende parametere som input for verdsettelsen: utøvelsespris, opsjonenes løpetid, aksjepris på tildelingstidspunktet, forventet volatilitet og risikofri rente. For noen av parametere som ikke er direkte observerbare i et aktivt marked benyttes estimater og skjønnsmessige vurderinger. Forventet volatilitet i aksjekursen estimeres basert på tilgjengelige historiske data for sammenlignbare børsnoterte selskaper. Den risikofrie renten i modellen tilsvarer en nullkupongrente for statsobligasjoner og -sertifikater med relevant løpetid.

SKATT

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet ut ifra skattesatsen på alminnelig inntekt for finanspliktige virksomheter i 2020 (25 prosent). Utsatt skatt beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller, dvs. differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi ved utgangen av året.

I henhold til IAS 12 punkt 35, har selskapet gjort en vurdering av den balanseførte utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd. Som følge av denne vurderingen har den utsatte skattefordelen knyttet til skattemessig fremførbart underskudd blitt fraregnet i sin helhet.

Derfor har selskapet en liten korrigeret skattekostnaden i resultatregnskapet for 2020.



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

LEIEAVTALER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale der som kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden. For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasing forpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasing forpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen "Annen gjeld".

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale der som kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER (forts.)

LEIEAVTALER (forts.)

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalingen som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasing forpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalingen som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasing forpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2020

Det er ingen nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt for banken i 2020.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR BANKEN IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS eller IFRIC-fortolkninger som ikke har trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning Bankens regnskap.



NOTE 2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	77 149	62 664
Skattetrekkkonto og øvrige innskudd	1 161	1 543
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 810	64 208

NOTE 3 Utlån til kunder

Utlånsengasjementer inndeles i risikoklasser basert på kundeadfærd og kredittscoring. Risikoklassifiseringen benyttes både i prising av enkelte lån på etableringstidspunktet og ved vurdering av låneengasjementer for nedskrivning.

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Brutto utlån til kunder	137 581	213 482
Forventet tap trinn 1	- 1 431	- 1 637
Forventet tap trinn 2	- 606	- 3 694
Forventet tap trinn 3	- 17 342	- 2 102
Netto utlån til kunder	118 202	206 049

Avstemming av brutto utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder per 01.01.2020	189 804	20 631	3 047	213 482
Overføring mellom risikoklasse 1 og 2	- 940	- 15		- 954
Overføring mellom risikoklasse 1 og 3	- 19 984		19 066	- 918
Overføring mellom risikoklasse 2 og 3		- 12 610	11 875	- 735
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	- 73 317	- 3 961	- 699	- 77 978
Nye lån i perioden	4 532	84	68	4 684
Brutto utlån til kunder per 31.12.2020	100 094	4 129	33 357	137 581

Avstemming av forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Forventet tap per 01.01.2020	- 1 637	- 3 399	- 2 383	- 7 420
Overføring mellom risikoklasse 1 og 2	- 33	10		- 23
Overføring mellom risikoklasse 1 og 3	288		- 8 949	- 8 660
Overføring mellom risikoklasse 2 og 3		2 169	- 6 591	- 4 422
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	- 7	623	602	1 218
Nye lån i perioden	- 42	9	- 22	- 73
Forventet tap per 31.12.2020	- 1 431	- 606	- 17 342	- 19 379



NOTE 3 Utlån til kunder (forts.)

Aldersfordeling av brutto utlån til kunder	2020	2019
Ikke forfalt	80 544	158 300
Forfalt 1-30 dager	17 746	31 549
Forfalt 31-60 dager	4 129	13 715
Forfalt 61-90 dager	832	6 916
Forfalt over 90 dager	34 330	3 003
Brutto utlån til kunder	137 581	213 482

Utlån som er gjenstand for nedskrivingsvurdering plasseres i én av tre grupper for nedskrivingsformål, hovedregelen er at eiendelene først plasseres i Trinn 1. Tapsavsetningen for Trinn 1 utgjør 12 måneders forventet tap. Utlånsengasjementer overføres til Trinn 2 eller 3 når det har vært vesentlig økning i kredittrisikoen. Tapsavsetningen for engasjementer i Trinn 2 og 3 er totalt forventet tap over levetiden til instrumentene. Engasjementene vurderes på porteføljenivå (gruppenedskrivninger).

Forventet tap over 12 måneder og over forventet levetid estimeres med utgangspunkt i misligholds sannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). PD er basert på historiske observasjoner kombinert med forventning om videre utvikling, og er satt basert på aldersfordelingen av utestående beløp. Banken har tidligere solgt misligholdte engasjementer gjennom forward flow avtale, og har dermed begrenset historikk for tap gitt mislighold (LGD). LGD er satt basert på historiske tall mottatt fra inkassobyrå kombinert med observert recovery på misligholdte engasjementer.

Spesifikke reserver utgjør 1,8 millioner pr. 31/12-20 og 2,1 millioner pr. 31/12-19.

Bankens forbrukslånsportefølje er i run-off, som medfører at tapsavsetninger på ikke-misligholdte engasjementer reduseres i takt med at balansen reduseres. Balansen for bankens misligholdte portefølje er ventet å flate ut som følge av redusert tilflyt av nye saker kombinert med økte innbetalinger på eksisterende portefølje. Banken forventer at tapsavsetningene for den eksisterende portefølje vil øke noe gjennom første halvår 2021, før avsetningene flater ut og gradvis reverseres gjennom andre halvår.

Brutto utlån til kunder fordelt per risikoklasse	2020	2019
Risikoklasse A	40 362	76 661
Risikoklasse B	21 654	49 814
Risikoklasse C	21 215	41 233
Risikoklasse D	13 420	31 466
Risikoklasse E	40 900	14 308
Risikoklasse F	30	0
Sum brutto utlån til kunder	137 581	213 482

Tap på utlån	2020	2019
Endring i gruppenedskrivninger i perioden (Trinn 1 og 2)	3 000	- 2 185
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (Trinn 3)	- 14 959	2 478
Konstaterte tap	- 632	-19 810
Tap på utlån til kunder	- 12 591	- 19 518



NOTE 3 Utlån til kunder (forts.)

Geografisk distribusjon av brutto utlån til kunder	2020	2019
Oslo	27 748	33 087
Rogaland	7 662	11 364
Møre og Romsdal	6 840	9 087
Nordland	4 629	7 184
Viken	39 635	70 145
Innlandet	6 324	11 759
Vestfold og Telemark	12 391	18 561
Agder	5 511	9 605
Vestland	11 857	19 834
Trøndelag	8 038	13 055
Troms og Finnmark	6 945	9 801
Brutto utlån til kunder	137 581	213 482



NOTE 4 Rentebærende verdipapirer

Beløp i 1 000 kroner	Risikovekt	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Bokført verdi
DNB Global Treasury	0 %	224 847	226 741	226 741
DNB OMF	10 %	35 000	35 990	35 990
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2020		259 847	262 731	262 731
DNB Global Treasury	0 %	134 847	134 926	134 926
DNB OMF	10 %	10 000	10 016	10 016
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2019		144 847	144 942	144 942

NOTE 5 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i 1 000 kroner	IT-systemer	Kontormaskiner	Inventar	Bruksrett	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2019	19 725	391	125	8 001	28 241
+ Tilgang dette år	6 839	113	38		6 989
- Avgang dette år					-
Anskaffelseskost 31.12.2019	26 563	504	163	8 001	35 230
Anskaffelseskost 01.01.2020	26 563	504	163	8 001	35 230
Innregning av bruksrett (IFRS 16)					
Justert anskaffelseskost 1.1.2020	26 563	504	163	8 001	35 230
+ Tilgang dette år	15 901	82	14		15 996
- Avgang dette år	11 817	-	-		11 817
Anskaffelseskost 31.12.2020	30 647	585	176	8 001	39 409
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2019	- 2 110	- 107	- 42		- 2 259
+ Årets avskrivninger	- 4 942	- 139	- 46	- 1 280	- 6 407
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2019	- 7 053	- 245	- 88	- 1 280	- 8 666
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2020	- 7 053	- 245	- 88	- 1 280	- 8 666
+ Årets avskrivninger	- 8 463	- 182	- 69	- 1 192	- 8 714
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2020	- 15 515	- 427	- 157	2 472	- 18 572
Bokført verdi 31.12.2019	19 511	258	75	6 720	26 564
Bokført verdi 31.12.2020	15 132	158	19	5 528	20 837
Avskrivningsperiode	5 år	3 år	3 år	31.03.2025	
Økonomiske levetid	5 år	3 år	3 år	31.03.2025	

Bruksretter er tilknyttet leie av kontorlokaler (se note 21).



NOTE 6 Andre eiendeler

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Agentprovisjoner	4 392	9 692
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	6 153	4 949
Andre fordringer	5 880	17
Sum andre eiendeler	16 426	14 658

NOTE 7 Kategorisering av finansielle instrumenter

Beløp i 1 000 kroner	Amortisert kost	FVTPL	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		78 810	78 810
Utlån til og fordringer på kunder	118 202		118 202
Rentebærende verdipapirer		262 731	262 731
Sum finansielle eiendeler 31.12.2020	118 202	341 541	459 742
Innskudd og andre innlån fra kunder	386 759		386 759
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2020	386 759		386 759

Beløp i 1 000 kroner	Amortisert kost	FVTPL	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64 208	64 208
Utlån til og fordringer på kunder	206 046		206 046
Rentebærende verdipapirer		144 942	144 942
Sum finansielle eiendeler 31.12.2019	206 046	209 150	415 196
Innskudd og andre innlån fra kunder	350 508		350 508
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2019	350 508		350 508

NOTE 8 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i 1 000 kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 810			78 810
Rentebærende verdipapirer	262 731			262 731
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi 31.12.2020	341 541			341 541

Beløp i 1 000 kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 208			64 208
Rentebærende verdipapirer	144 942			144 942
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi 31.12.2019	209 150			209 150

Virkelig verdi av finansielle instrumenter i nivå 1 er noterte og observerbare priser i aktive markeder. Finansielle instrumenter som verdsettes i nivå 1 inkluderer andeler i rentefond med daglige kurskvoteringer.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter i nivå 2 beregnes basert på andre input enn noterte priser som omfattes av nivå 1, og er observerbare direkte eller indirekte. Virkelig verdi av utlån og fordringer på banker og kredittinstitusjoner beregnes basert på observerbare rentekurver med kredittrisikotillegg for motpartsrisiko. Gitt den korte løpetiden på eiendelene antas den virkelige verdien av fordringer være lik den bokførte verdien.



NOTE 9 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Beløp i 1 000 kroner	2020		2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	118 202	115 105	206 049	202 950
Innskudd og andre innlån fra kunder	386 759	385 655	350 508	348 691

Utlån til kunder består av ett produkt - nedbetalingslån med avtalt løpetid og rentebetingelser som kan endres av banken med 6-ukers varsel. Alle utlån til kunder prises individuelt og basert på, blant annet, kundens kredittkvalitet, lånets løpetid og størrelse. Samtidig er utlånsmarkedet utsatt for sterk konkurranse og det foreligger ingen hindringer for refinansiering av lån ved endring i markedsbetingelsene. Virkelig verdi av utlån til kunder estimeres på Nivå 3 etter IFRS 13 verdsettelseshierarki ved hjelp av diskonteringsmetoden med diskonteringsrenten lik porteføljens effektive rente.

Innskudd fra kunder består av innskudd med flytende rente som kan endres av banken med 2-måneders varsel ved en rentereduksjon, og med umiddelbar virkning ved en renteoppgang. Virkelig verdi av innskudd fra kunder estimeres på Nivå 3 etter IFRS 13 verdsettelseshierarki ved hjelp av diskonteringsmetoden med diskonteringsrenten lik porteføljens effektive rente på rapporteringstidspunktet.

NOTE 10 Innskudd og innlån fra kunder

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Innskudd og innlån fra kunder uten avtalt løpetid	386 759	350 508
Sum innskudd og innlån fra kunder	386 759	350 508

NOTE 11 Annen gjeld

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Feriepenger	1 338	980
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	886	1 039
Forskuddstrekk	904	783
Leverandørgjeld	3 551	2 514
Leieforpliktelse	5 516	6 789
Annen gjeld	237	43
Sum annen gjeld	12 432	12 061



NOTE 12 Egenkapital

Optin Bank ASA har kun én aksjeklasse. Per 31.12.2020 består aksjekapitalen av 33 455 488 aksjer á 0,37 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt ut innbetalt.

20 største aksjonærer 2020	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Directmarketing Invest AS		3 512 600	10,50 %
R-venture AS		3 345 500	9,99 %
24SevenOffice Scandinavia AB		3 345 472	9,99 %
Ovidia Invest AS		2 339 875	6,99 %
Greverud Invest AS		2 322 569	6,94 %
Venziola Invest AS		1 953 071	5,84 %
Jakob Hatteland Holding AS		1 936 364	5,79 %
Geograf AS		1 371 252	4,10 %
IP Group AS		1 160 935	3,47 %
Tjuvholmen Ventures AS		909 091	2,72 %
Samlerhuset Norge AS		773 476	2,31 %
Berglund AS		720 875	2,15 %
Copeika Invest AS		700 000	2,09 %
Holger Invest li AS		500 000	1,49 %
Lafo AS		444 125	1,33 %
Brown Brothers Harriman & Co.		413 165	1,23 %
Rohatt AS		400 000	1,20 %
HDP Invest AS		375 000	1,12 %
Dahl-Pedersen		350 000	1,05 %
ABG Sundal Collier ASA		320 000	0,96 %
Andre aksjonærer		6 262 117	18,72 %
Sum per 31.12.2020		33 455 488	100,0 %

Nærstående aksjonærer per 31.12.2020	Verv	Eierskap	Antall aksjer	Eierandel
Harald Dahl-Pedersen	CEO	Indirekte (HDP Invest AS)	375 000	1,12 %
Nils Petter Fredrik Jetzel	Varamedlem	Direkte	160 000	0,48 %



NOTE 12 Egenkapital

Opplysninger om tegningsretter

Optin Bank ASA har utstedt 13 518 528 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å tegne én aksje i selskapet.

Navn	Verv	2020
24SevenOffice AS		8 018 528
Direct Marketing Invest AS		2 400 000
Paradisbukta AS		1 000 000
Veneziola Invest AS		800 000
Harald Dahl-Pedersen	CEO	900 000
Bjarne Sørum	CTO	400 000
Sum		13 518 528

Ingen tegningsretter er blitt innløst i 2020.

Optin Bank ASA har kun én aksjeklasse. Per 31.12.2019 består aksjekapitalen av 21 733 400 aksjer á 0,531 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt ut innbetalt.

20 største aksjonærer 2019	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Directmarketing Invest AS		3 058 055	14,1 %
Greverud Invest AS		2 140 751	9,9 %
Ovidia Invest AS		2 021 693	9,3 %
Veneziola Invest AS		1 771 253	8,1 %
Jakob Hatteland Holding AS		1 618 182	7,4 %
Geograf AS		1 189 435	5,5 %
Samlerhuset Norge AS		773 476	3,6 %
Berglund AS		720 875	3,3 %
Holger Invest II AS		500 000	2,3 %
Lafo AS		444 125	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co.		413 165	1,9 %
Rohatt AS		400 000	1,8 %
HDP Invest AS		375 000	1,7 %
Trond Dahl-Pedersen		350 000	1,6 %
ABG Sundal Collier ASA		320 000	1,5 %
Kedor LTD		300 000	1,4 %
Jahatt AS		300 000	1,4 %
Nobelssystem Scandinavia AS		290 000	1,3 %
Arvarius AS		200 000	0,9 %
Clear Thought AS		200 000	0,9 %
Andre aksjonærer		4 347 390	20,0 %
Sum per 31.12.2019		21 733 400	100,0 %



NOTE 12 Egenkapital (forts.)

Opplysninger om nærstående aksjonærer per 31.12.2019

Navn	Verv	Eierskap	Antall aksjer	Eierandel
Harald Dahl-Pedersen	CEO	Indirekte (HDP Invest AS)	375 000	1,70 %
Nils Peter Fredrik Jetzel	Varamedlem	Direkte	160 000	0,70 %

Opplysninger om tegningsretter

Optin Bank ASA har utstedt 5 500 000 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å tegne én aksje i selskapet.

Navn	Verv	2019
Direct Marketing Invest AS		2 400 000
Paradisbukta Invest AS		1 000 000
Veneziola Invest AS		800 000
Harald Dahl-Pedersen	CEO	900 000
Bjarne Sørnum	CTO	400 000
Sum		5 500 000

Ingen tegningsretter er blitt innløst i 2019

NOTE 13 Netto renteinntekter

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Renteinntekter av bankinnskudd	96	332
Renteinntekter av utlån til kunder	20 949	25 249
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		293
Sum renteinntekter	21 045	25 874
Rentekostnader på innskudd til kunder	- 6 903	- 5 838
Sikringsfondsavgift		- 47
Sum rentekostnader	- 6 903	- 5 885
Netto renteinntekter	14 143	19 989

NOTE 14 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Gebyrinntekter av utlån til kunder	750	354
Sum provisjonsinntekter	750	354
Provisjonskostnader ved låneformidling	- 4 380	- 4 758
Provisjonskostnader ved banktjenester	- 183	- 429
Sum provisjonskostnader	- 4 563	- 5 187
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	- 3 813	- 4 834



NOTE 15 Lønn og andre personalkostnader

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Lønn	14 466	14 024
Arbeidsgiveravgift	2 673	3 029
Pensjonspremie	1 113	1 123
Andre personalkostnader	597	1 745
Sum lønn og andre personalkostnader	18 849	19 920

Optin Bank ASA hadde 14 faste ansatte per 31.12.2020. Gjennomsnitt heltidsansatte er på 14 i 2020

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte i Optin Bank er omfattet av en kollektiv innskuddsbasert ordning administrert av Gjensidige Forsikring ASA som innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing med følgende satser: 10 % av lønn mellom 0-7,1 G og 10 % av lønn mellom 7,1-12G.

NOTE 16 Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor

Lønn og annen godtgjørelse i 2020	Fastlønn	Annen godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgjørelse
Harald Dahl-Pedersen CEO	2 210	13	127	2 350
Torben Stausholm CFO	1 038	13	118	1 169
Helge Benum CCO	1 129	13	135	1 277
Adrian Johansen Henanger CCO	1 095	13	118	1 226
Bjarne Sørum CTO	1 499	13	145	1 657
Herman Sjøberg CCO (Slutt 30.05.20)	619	9	48	676
Frode Evensen CCO (Start 01.06.2020 Slutt 30.10.2020)	594	6	70	670
Erik Kulterud CCO (start 01.11.2020)	229	2	21	252
Sum per 31.12.2020	8 413	82	782	9 277

Lønn og annen godtgjørelse i 2019	Fastlønn	Annen godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgjørelse
Harald Dahl-Pedersen CEO	2 191	14	99	2 303
Karina Folvik CFO (Slutt 30.08.19)	1 166	9	66	1 241
Torben Stausholm CFO (Start 01.06.19)	569	8	57	635
Haavard Engelstad CCO (Slutt 31.05.19)	666	6	41	713
Helge Benum CCO (Start 01.09.19)	365	5	33	402
Fredrik Eide CRO (Slutt 31.10.19)	1 261	8	82	1 352
Adrian Johansen Henanger CCO (Start 01.10.19)	274	3	33	311
Bjarne Sørum CTO	1 476	14	99	1 588
Herman Sjøberg CCO (Start 23.04.19)	679	13	66	758
Hans Marius Dybdahl (Slutt 30.06.19)	844	7	49	900
Sum per 31.12.2019	9 492	87	624	10 203



NOTE 16 Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer og revisor (forts.)

Honorar til styrende organer		2020	2019
Trygve Moe (Start 15.12.20)	Styreleder	29	
Nils Peter Fredrik Jetzel	Tidl. styreleder	351	400
Trygve Moe (Slutt 14.12.20)	Tidl. styremedlem	130	75
Simon James Tomlinson (Start 01.07.20)	Styremedlem	135	
Ole Bjørn Fausa (Slutt 30.06.20)	Tidl. neststyreleder	135	300
Karoline Henriksen	Styremedlem	150	150
Karin Agneta Nielsen	Styremedlem	150	150
Mona Vestum	Varamedlem		21
Sum styrehonorar		1 096	892

Godtgjørelsesordning i Optin Bank ASA følger bestemmelser i finansforetaksloven. Styret fastsetter årlig retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte og avgir en erklæring om godtgjørelser i selskapet til generalforsamlingen. Godtgjørelser til ledende ansatte består av fastlønn, pensjonsordning og variabel avlønning som er knyttet til selskapets resultater og individuell prestasjon.

Styret i Optin Bank ASA har besluttet at det ikke skal deles ut variabel lønn for regnskapsåret 2020.

I 2020 ble det ikke utstedt frittstående tegningsretter til ledende ansatte (se note 12), som hver gir rett til å kjøpe en aksje i Optin Bank ASA til kurs 10 kroner per aksje. Tegningsrettene har en løpetid på 5 år og kan utøves fire ganger i året i innløsningsperioder fastsatt av styret. Tegningsrettene er ikke-omsettelige og faller bort ved opphør av ansettelsesforholdet i banken. Tegningsrettene vurderes etter IFRS 2 Aksjebasert avlønning, og bokføres til en teoretisk markedsverdi estimert ved hjelp av Black-Scholes modellen på tildelingstidspunktet. Samlet verdi av tegningsrettene ført mot egenkapital per 31.12.2020 utgjør TNOK 1 723. Ingen tegningsretter er innløst per 31.12.2020.

Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	531	316
Attestasjonsoppgaver	38	72
Andre tjenester		
Sum godtgjørelse til revisor	569	388



NOTE 17 Skatt

Betalbar skatt	2020	2019
Driftsresultat før skatt	- 60 280	48 571
Permanente forskjeller	- 209	- 1 093
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 737	- 2 355
Skattemessig resultat	- 63 223	- 52 019
Betalbar skatt (25 %)	0	0
Utsatt skatt	2020	2019
Skattemessig verdi av fremførbart underskudd	- 174 515	- 111 289
Herav ikke balanseført fremførbart underskudd	174 515	111 289
Andre midlertidige forskjeller	2 758	20 739
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	2 758	20 739
Balanseført utsatt skatt	689	5
Skattekostnad i resultatregnskapet	2020	2019
Betalbar skatt		
Endring i utsatt skatt 1)	684	15 406
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	684	15 406
Avstemming av skattekostnad	2020	2019
25 % av resultat før skatt	- 15 070	- 12 143
25% av endring ikke balanseført fremførbart underskudd	15 806	27 822
25 % av permanente forskjeller	- 52	- 273
Beregnet skattekostnad 1)	684	15 406

1) I henhold til IAS 12 punkt 35, har selskapet gjort en vurdering av den balanseførte utsatte skatt knyttet til skattemessig fremførbart underskudd. Som følge av denne vurderingen har den utsatte skatt knyttet til skattemessig fremførbart underskudd blitt fraregnet i sin helhet. Dette har økt skattekostnaden i 2019 med 15,4 millioner kroner. Derfor har selskapet en liten korrigerende skattekostnad i resultatregnskapet for 2020.

Midlertidige forskjeller	Endring	2020	2019
Regnskapsmessig verdi av driftsmidler	155 991	176 753	332 744
Regnskapsmessig verdi IFRS 16	80 741	11 947	68 793
SUM regnskapsmessig verdi driftsmidler	75 250	188 701	263 951
Skattemessig verdi av driftsmidler	23 295	315 171	338 465
Sum midlertidige forskjeller	51 965	126 470	74 515
Urealisert verdiendring, verdipapirendring FVTPL	- 2 790	2 885	95 254



NOTE 18 Kapitaldekning

Beløp i 1 000 kroner	2020	2019
Aksjekapital	12 458	8 093
Overkurs	242 892	183 174
Annen egenkapital	- 158 225	- 97 419
(-) Immaterielle eiendeler	- 15 132	- 19 511
(-) Fradrag for forsvarlig verdsettelse	- 689	- 5
Ren kjernekapital	82 341	74 133
Sum ansvarlig kapital	82 341	74 133
Kreditrisiko		
Institusjoner	19 361	13 843
Massemarkedsengasjementer	112 796	206 049
Øvrige engasjementer	22 131	21 711
Operasjonell risiko	21 455	19 883
Beregningsgrunnlag	175 742	261 487
Ren kjernekapitaldekning	46,85 %	28,35 %
Kjernekapitaldekning	46,85 %	28,35 %
Total kapitaldekning	46,85 %	28,35 %

Likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) 1	1 154 %	776,00 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio -LR) 2	17,0 %	11,52 %

1 Likviditetsreserven (LCR) måler bankens beholdning av likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i løpet av 30 kommende kalenderdager i en stressituasjon. I henhold til CRD IV-Forskriften § 8 skal banken til enhver tid ha en likviditetsreserve på minst 100 %

2 Uvektet kjernekapitalandel (LR) måler bankens kjernekapital mot eksponeringene uten å ta hensyn til risikovekter. I henhold til CRD IV-Forskriften § 5 skal banken ha en uvektet kjernekapitalandel på minst 3 % av bankens eksponering samt en buffer på ytterligere 2 %

NOTE 19 Risikostyring

Risikostyring og internkontroll

Organisering

Styret har det overordnede ansvaret for at banken har etablert hensiktsmessige og effektive prosesser for risikostyring og internkontroll. Dette omfatter blant annet å påse at det er etablert en klar ansvarsfordeling mellom styret og administrasjonen og at bankens kontrollfunksjoner er gitt tilstrekkelig ansvar og myndighet. Styret er videre ansvarlige for å fastsette bankens risikoappetitt og følge opp at administrasjonen opererer innenfor rammene av denne. Styret gir føringer og krav gjennom policydokumenter, rolle- og ansvarsbeskrivelser og øvrige styrebeslutninger.

Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere styrets krav og føringer knyttet til risikostyring og internkontroll og at risikostyring og internkontroll gjennomføres og dokumenteres. Administrerende direktør er ansvarlig for at organisasjonen samlet innehar tilstrekkelig kompetanse og ressurser for at banken kan drives på en forsvarlig måte.

Banken har etablert kontrollfunksjoner med ansvar for etterlevelse og risikostyring. Kontrollfunksjonene rapporterer direkte til administrerende direktør og gir styret regelmessige oppdateringer om risikosituasjonen i banken. Med bakgrunn i bankens størrelse er det ikke etablert en egen internrevisjonsfunksjon.

Gjennomføring og rapportering

Risikostyring og internkontroll følges opp løpende i administrasjonen. Daglig leder holder styret underrettet om bankens virksomhet og resultatutvikling. I tillegg mottar styret minimum kvartalsvis en oppdatering om risikosituasjonen sett opp mot risikoappetitten og risikorammene i de styrefastsatte policyene.

Det foretas en årlig gjennomgang av internkontrollen i hele organisasjonen og resultatet av denne rapporteres til styret i form av en «bekreftelse» fra daglig leder. Skriftlige policyer gjennomgås og vedtas årlig av styret.

Gjennom den årlige ICAAP-prosessen vurderer administrasjonen og styret i samarbeid om banken er tilstrekkelig finansiert i forhold til den nåværende og fremtidige finansielle situasjonen og bankens risikoprofil og risikoappetitt, eller om det er nødvendig å foreta strategiske og/eller operasjonelle tilpasninger av virksomheten.



NOTE 20 Likviditets- og renterisiko

Beløp i 1 000 kroner

Løpetidsfordelt balanse	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 055			0	755		78 810
Utlån til og fordringer på kunder		9	157	37 676	80 360		118 202
Rentebærende verdipapirer				262 731			262 731
Immaterielle eiendeler				15 132			15 132
Varige driftsmidler				5 705			5 705
Andre eiendeler				15 736			15 736
Sum eiendeler per 31.12.2020	78 055	9	157	336 980	81 115		496 316
Innskudd og andre innlån fra kunder	386 759						386 759
Annen gjeld	10 973		1 587				12 432
Sum gjeld per 31.12.2020	397 732		1 587				399 191

Beløp i 1 000 kroner

Balanse fordelt etter rentebinding	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78 810						78 810
Utlån til og fordringer på kunder		118 202					118 202
Rentebærende verdipapirer		262 731					262 731
Immaterielle eiendeler						15 132	15 132
Varige driftsmidler						5 705	5 705
Andre eiendeler						15 736	15 736
Sum eiendeler per 31.12.2020	78 810	380 933				36 573	496 316
Innskudd og andre innlån fra kunder		386 759					386 759
Annen gjeld						12 432	12 432
Sum gjeld per 31.12.2020		386 759				12 432	399 191

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitet ved en 2 % renteøkning tilsvarer en negativ resultateffekt på nok 19 og ved en 2 % rentereduksjon tilsvarer en negativ resultateffekt nok 20.

Bankens gjennomsnittlig tilbudte innskuddsrente har vårt i 2020 vært på 1,51 %. Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse pr. måned.



NOTE 20 Likviditets- og renterisiko (forts.)

Beløp i 1 000 kroner

Løpetidsfordelt balanse	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	63 454				754		64 208
Utlån til og fordringer på kunder		9	276	66 259	139 505		206 049
Rentebærende verdipapirer				144 942			144 942
Immaterielle eiendeler				19 511			19 511
Varige driftsmidler				7 053			7 053
Andre eiendeler				14 654			14 654
Sum eiendeler per 31.12.2019	63 454	9	276	252 419	140 259		456 416
Innskudd fra kunder	350 508						350 508
Annen gjeld	10 602		1 160		299		12 061
Sum gjeld per 31.12.2019	361 110		1 160		299		362 569

NOTE 20 Likviditets- og renterisiko

Beløp i 1 000 kroner

Balanse fordelt etter rentebinding	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 208						64 208
Utlån til og fordringer på kunder		206 049					206 049
Rentebærende verdipapirer		144 942					144 942
Immaterielle eiendeler						19 511	19 511
Varige driftsmidler						7 053	7 053
Andre eiendeler						14 654	14 654
Sum eiendeler per 31.12.2019	64 208	350 992				41 218	456 416
Innskudd og andre innlån fra kunder		350 508					350 508
Annen gjeld						12 061	12 061
Sum gjeld per 31.12.2019		350 508				12 061	362 569

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitet ved en 2 % renteøkning tilsvarer en negativ resultateffekt på tnok 1 230 og ved en 2 % rentereduksjon tilsvarer en negativ resultateffekt tnok 63.

Bankens gjennomsnittlig tilbudte innskuddsrente har vært i 2019 vært på 1,97 %. Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse pr. måned.



NOTE 21 Leieavtaler

Tabellen under viser en avstemming mellom nominelle leieforpliktelser og balanserte leieforpliktelser per 31.12.2020.

Ved beregning av leieforpliktelsen har selskapet lagt til grunn en marginal lånerente på 2,1%.

Balansført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2020	6 798
- Nedbetaling leieavtaler (kostnadsføres lineært over leieperioden)	- 1 272
Balansført verdi av leieforpliktelser per 31.12.2020	5 516

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Beløp i 1000 kroner	2020
Balanse per 01.01.2020	6 720
Årets avskrivning	1 192
Balanse per 31.12.2020	5 528

Leieforpliktelse

Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) inngår i de variable driftsmidler, som fremgår av note 20

Beløp i resultatregnskapet	2020
Rente på leieforpliktelse	127

Selskapet har ikke forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt. Nåværende husleiekontrakt utløper 31.03.2025.

Balanse fordelt etter rentebinding	Under 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Forfallsanalyse av leieforpliktelser frem i tid		324	973	4 218	0	5 516



NOTE 22 Hendelser etter balansedagen

Oppsigelse av IT-system

I februar meldte banken oppsigelse av driftsavtalen med en av IT-leverandørene på grunn av mangelfulle leveranser.

Oppsigelsen er foreløpig ikke akseptert av IT-leverandøren, så banken har inntil videre en forpliktelse knyttet til lisenskostnader frem til og med oktober 2023.

Lisenskostnadene vil bli kostnadsført løpende frem til det er inngått en endelig avtale med IT-leverandøren.

Covid-19 situasjonen

På samme måte som i 2020 har Optin Bank fortsatt hjemmekontor for alle sine ansatte i 2021. Vi gjør dette for å redusere smitten mellom ansatte på kontoret. Enkelte ansatte vil dog være tilstede på kontoret på enkelte dager for å håndtere de administrative oppgaver som kun kan gjøres på kontoradressen.



NOTE 23 Forutsetning om fortsatt drift

Bankens forretningsplan er basert på videre satsning og vekst innen betalings- og banktjenester integrert mot partnere innen digital handel og økonomisystemer. Forretningsplanen forutsetter styrking av bankens kapital gjennom en kapitalutvidelse i løpet av første halvår. Kapitalutvidelsen er nødvendig for å gi grunnlag for investeringer, videre vekst i kreditt samt finansiering av løpende drift frem mot positiv lønnsomhet i løpet av andre halvår.

Kapitalutvidelsen er ikke garantert, og det er således knyttet usikkerhet til forutsetningen om fortsatt drift.

Bankens styre er likevel av den oppfatning at fortsatt drift av banken er forsvarlig. Banken har både sterke samarbeidspartnere og aksjonærer med et langsiktig og industrielt perspektiv. Styret anser kapitalutvidelsen som realistisk. Samtidig er kapitalinnhenting alltid forbundet med en viss grad av usikkerhet.

Styret følger virksomheten tett og vil løpende vurdere behovet for eventuelle tiltak.

På bakgrunn av de ovennevnte forhold er årsregnskapet avlagt med forutsetning om fortsatt drift.



Arsrapport 2020 Optin Bank ASA.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Dahl-pedersen, Harald	BANKID_MOBILE	2021-04-07 08:18 GMT+2
Moe, Trygve Christian	BANKID	2021-04-07 08:40 GMT+2
Grønland, Karl Anders	BANKID	2021-04-07 09:03 GMT+2
Henriksen, Karoline	BANKID_MOBILE	2021-04-07 10:04 GMT+2
Karin Agneta Nielsen	BANKID	2021-04-07 10:20 GMT+2
Simon Tomlinson	One-Time-Password	2021-04-07 10:29 GMT+2

This document package contains:

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



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

Document ID:
DF1A784FAD33457BB5FF34F9EE62C1D2

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Til generalforsamlingen i Optin Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Optin Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap for banker.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 23 i regnskapet og styrets beretning, som angir at selskapets forretningsplan forutsetter en kapitalutvidelse i løpet av første halvår. Kapitalutvidelsen er nødvendig for å gi grunnlag for investeringer, videre vekst i kreditt samt finansiering av løpende drift. Som angitt i note 23 og i styrets beretning, indikerer disse hendelsene eller forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 23 og i styrets beretning, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vi presiserer at årsregnskapet ikke reflekterer nedskrivninger av immaterielle eiendeler som kunne ha vært nødvendig dersom et forsert salg av eiendeler skulle ble nødvendig. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

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.

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Optin Bank ASA



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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Optin Bank ASA



- 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, 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, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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, 7. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Bjørn Rydland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(3)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Rydland, Bjørn	BANKID	2021-04-07 09:18

This document package contains:

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



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