

# HALVÅRSRAPPORT

1. halvår 2016

## HALVÅRET I OVERSKRIFTER

Halvårsregnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2016 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat på 29,8 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i samme periode af 2015
- Pæn vækst i udlåne i kerneforretningen forbrugslån
- Kraftig fald i afviklingsporteføljerne, som nu udgør mindre end 10% af de samlede udlån
- Banken har i perioden ikke været underlagt restriktioner fra Finanstilsynet, idet banken forlod genopretningsregimet den 4. december 2015 i forbindelse med en kapitaltilførsel på 360 mio. kr.
- Bankens svenske datterselskab Selene Finans Sverige AB er solgt pr. ultimo juni 2016.
- Bankens opgjorte solvensbehov er 11,0% mod en faktisk solvens på 17,6%

### BANKENS HOVED- OG NØGLETAL (uddrag af note 3)

1.000 kr.	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	131.843	86.539	195.020
Kursregulering	474	-1.163	-2.608
Udgifter til personale og administration	50.203	41.813	89.474
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48.376	45.562	348.747
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-211	-785	-13.570
Periodens resultat før skat	29.816	6.640	-247.800
Periodens resultat efter skat	27.879	6.640	-247.800
<b>Balance</b>			
Udlån	1.448.858	1.594.876	1.394.912
Indlån	2.026.083	2.244.439	1.957.716
Egenkapital	226.693	93.338	198.814
Aktiver i alt	2.386.322	2.470.023	2.286.856
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	17,6%	9,0%	17,3%
Solvensbehov	11,0%	10,6%	12,3%

---

## INDHOLD

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsespåtegning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse samt kapitalgrundlag	15
Noter	17

## SELSKABSOPLYSNINGER

### ADRESSE

Basisbank A/S  
Teglholm Allé 15  
2450 København SV  
www.basisbank.dk  
Telefon: 70 22 09 29  
Telefax: 70 22 07 27

### CVR-NR.

25 21 34 83

### REVISORER

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### AKTIONÆRER

Følgende ejer mere end 5 % af selskabet pr. balancedagen:

LTH Holding 2 ApS  
MOL Holding 2 ApS  
FLS Holding 2 ApS

### BESTYRELSEN

Ulrik Bayer (Bestyrelsesformand)  
Mai Vedel  
Michael Albrechtslund  
Olaf Valentin Kjær

### DIREKTION

Lars Thuesen (Adm. direktør)

### REVISIONSUDVALG

Består af bestyrelsen i sin helhed.

### AFLØNNINGSUDVALG

Udvalgets funktioner varetages af bestyrelsen i sin helhed.

## LEDELSESBERETNING

### HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at drive pengeinstitut inden for rammerne af Lov om finansiel virksomhed. Forretningsmodellen er at drive en nem tilgængelig internetbank, med enkle indlånsprodukter og usikrede forbrugslån. De usikrede forbrugslån udbydes online, hovedsageligt via lånlet.dk og selenefinans.dk og gennem retailpartnere.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

#### GENERELT

Banken har i første halvår 2016 realiseret en tilfredsstillende udvikling i den fremadrettede kerneforretning.

Konkurrencen på markedet for usikrede forbrugslån, der er bankens primære forretningsområde, er intensiveret, idet en række nye spillere er trådt ind på markedet i første halvår, hvilket specielt har givet pres på online salgskanalerne. Banken har med succes arbejdet med flere nye salgskanaler for usikrede forbrugslån, hvilket har sikret en samlet set tilfredsstillende tilgang til udlånsporteføljen i halvåret.

Banken har i første halvår oplevet en generel rigelig tilgang af indlånsmidler og har derfor i lange perioder haft lukket for yderligere indskud på højrentekonti og har ikke i øvrigt markedsført bankens indlånsprodukter. Banken har besluttet fremover alene at modtage indlånsmidler fra privatpersoner, hvorfor bankens erhvervskunder vil skulle søge ny bankforbindelse i løbet af andet halvår.

#### INDLÅN

Bankens indlån har været svagt stigende i første halvår og udgjorde pr. 30. juni 2016 2.026 mio. kr. mod 1.958 mio. kr. ultimo året før. Banken har ca. 14.300 indlånskunder, hvoraf ca. 10.200 har transaktionskonti, typisk lønkonti, i banken.

På trods af det rekordlave renteniveau fastholder banken at betale en, omend beskeden, positiv rente på alle indlånskonti, herunder løn- og budgetkonti. Bankens indlånskunder oplever stort set ikke gebyrer i den daglige kontakt med banken, hvilket anses som et vigtigt konkurrenceparameter i kampen om at tiltrække stabile indlånskunder.

#### UDLÅN

Bankens samlede udlån er i første halvår steget fra 1.395 mio. kr. til 1.449 mio. kr. Dette dækker dog over flere modsatrettede udviklinger.

Bankens afviklingsportefølje af udlån til erhverv, hovedsageligt udlån til ejendomskommanditselskaber, er faldet fra 153,6 mio. kr. til 113,1 mio. kr., og forventes yderligere nedbragt i andet halvår.

Bankens datterselskab Selene Finans AB har i første halvår 2016 frasolgt hele sin portefølje af usikrede forbrugslån, hvorefter moderselskabets udlån til det svenske datterselskab pr. 30. juni 2016 er nedbragt fuldt ud, svarende til et samlet fald på 107,4 mio. kr. Der ydes således ikke længere usikrede forbrugslån til det svenske marked.

Bankens udlån til private forbrugslånskunder er derimod steget markant fra i alt 1.112 mio. kr. til 1.319 mio. kr. Tilgangen i udlånet er etableret både via online kanaler, gennem eksisterende og nye retailpartnere og ved forøgelse af udlånet til de eksisterende kunder, og har været tilfredsstillende. Banken får i øjeblikket over 100 nye kunder om dagen, ligesom over 50 eksisterende kunder dagligt benytter muligheden til at øge deres udlån. I alt har banken pr. 30. juni ca. 65.000 forbrugslånskunder.

### NETTORENTE OG GEBYRINDTÆGTER

Bankens renteudgifter er faldet i første halvår sammenlignet med samme periode året før. Dette på trods af, at banken nu igen betaler renter på den Hybride Kernekapital ydet af den danske stat under Bankpakke II. I 2015 blev der ikke betalt renter som konsekvens af, at banken da var under genopretning fra Finanstilsynet. Bankens samlede renteudgifter udgør i første halvår i alt 10,4 mio. kr. mod 14,8 mio. kr. i første halvår 2015.

Renteindtægterne er steget markant som følge af den positive udvikling på forbrugsudlånsporteføljen. De samlede renteindtægter er steget fra 78,2 mio. kr. til 111,4 mio. kr. I renteindtægterne er modregnet negative renter til Nationalbanken med i alt 1,1 mio. kr., mod 1,4 mio. kr. i første halvår 2015.

Netto gebyrindtægterne er ligeledes steget kraftigt som følge af de øgede aktiviteter inden for forretningsområdet forbrugsudlån. Stigningen andrager 7,8 mio. kr. til i alt 30,9 mio. kr. for første halvår 2016.

Samlet set er nettorente- og gebyrindtægterne således vokset tilfredsstillende fra 86,5 mio. kr. til 131,8 mio. kr.

### NEDSKRIVNINGER

Der er i halvåret realiseret nedskrivninger på i alt 48,4 mio. kr. mod 45,6 mio. kr. i samme periode af 2015.

Der har samlet set været positive værdireguleringer på erhvervsudlån på 3,5 mio. kr. mod negative værdireguleringer på 3,6 mio. kr. i samme periode af 2015. Nedskrivningerne på forbrugslånsporteføljen androg 50,1 mio. kr. mod 42,5 mio. kr. i samme periode af 2015.

Stigningen i forbrugslånsnedskrivningerne kan henføres til flere forskellige forhold, men skyldes primært, at bankens portefølje af forbrugslån er steget, hvorfor den absolutte størrelse af nedskrivningerne er stigende. Dernæst har den realiserede PD i første del af 2016 været lidt højere end i tidligere perioder, hvilket betragtes som midlertidigt.

Når et forbrugslån OIV-markeres, beregner banken de regnskabsmæssige nedskrivninger ved at anvende et statistisk opgjort Loss Given Default (LGD). Denne anvendte LGD procent blev genberegnet ultimo 2015 som konsekvens af Finanstilsynets undersøgelse og efterfølgende påbud, hvilket er nærmere beskrevet i årsrapporten for 2015.

En ny genberegning af LGD har fundet sted ultimo juni 2016. Den opgjorte LGD for første halvår 2016 er 57,08 %. For 2. halvår 2015 blev anvendt en LGD på 57,65 %.

Den regnskabsmæssige bruttoværdi af bankens forbrugslån med OIV udgør 523,8 mio. kr. Disse lån er nedskrevet med 347,8 mio. kr. til en samlet regnskabsmæssig værdi på 176,0 mio. kr.

## ORGANISATION

Banken har, som en naturlig konsekvens af den valgte forretningsmodel, til stadighed en betydelig portefølje af forbrugslån, som har været i restance mere end 90 dage. Hidtil har banken overladt inddrivelsen af lån, der er i mere end 90 dages restance, til et søsterselskab, der mod et honorar forestod inddrivelsen over for kunden. I begyndelsen af 2016 besluttede banken at insource denne aktivitet for fremover at have bedre intern kontrol med hele inddrivelsesprocessen. Det skyldes, at bankens ledelse vurderede, at der er et betydeligt synergipotential ved at se mere holistisk på hele inddrivelses- og rykkerprocessen allerede fra det tidspunkt, hvor kunderne viser de første svaghedstegn. Banken har i den forbindelse overtaget 20 medarbejdere.

I maj måned 2016 indgik bankens datterselskab Selene Finans AB en aftale om salg af hele den svenske udlånsportefølje af usikrede forbrugslån. Selve datterselskabet er efterfølgende solgt til et selskab uden for koncernen, og der består fra og med 30. juni 2016 ikke længere en koncern, hvilket fremadrettet vil påvirke de administrative byrder og omkostninger positivt.

Banken havde ved udgangen af halvåret i alt 95 ansatte omregnet til 59 fuldtidsstillinger.

## OMKOSTNINGER

Bankens samlede omkostninger er steget fra 41,8 mio. kr. i første halvår 2015 til 50,2 mio. kr. i først halvår 2016.

Stigningen kan først og fremmest henføres til en forøgelse i personaleomkostningerne, hvilket blandt andet skyldes overtagelsen af inkassofunktionen som nævnt ovenfor, men også en række nye ansættelser der skal sikre, at banken også fremover fremstår som en førende og innovativ aktør på markedet for usikrede forbrugslån i Danmark.

## RESULTAT

Bankens resultat før skat andrager for halvåret 29,8 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i 1. halvår 2015. Fremgangen kan henføres til væksten i bankens forbrugsudlån, med deraf følgende højere nettorent- og gebyrindtægter.

## LIKVIDITET

Banken har pr. 30. juni 2016 fortsat en solid likviditetsoverdækning. Likviditetskravet efter Lov om finansiel virksomhed udgør 210,2 mio. kr. og likviditetsreserven udgør 887,3 mio. kr., hvilket er 572,0 mio. kr. større end kravet i Tilsynsdiamanten.

Banken ønsker også fremadrettet, at udlånsaktiviteten i sin helhed finansieres af bankens indlånsmasse således, at banken er uafhængig af kapitalmarkederne.

Bankens likviditetsreserve er hovedsageligt placeret i en obligationsbeholdning henholdsvis i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen forvaltes af professionel tredjemand i henhold til mandat fra bankens ledelse. Dernæst er

en mindre del placeret i andre kreditinstitutter. Banken tilstræber generelt at minimere markeds- og kreditrisikoen ved placeringen af overskudslikviditeten.

#### KAPITALGRUNDLAG, SOLVENS, RISIKOSTYRING OG FORRETNINGSMODEL

Lovgivningen kræver, at banken har et kapitalgrundlag, der understøtter de risici, banken har. Ledelsen har valgt at opgøre kreditrisikoen og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens. Banken arbejder imidlertid fortsat på en række initiativer med henblik på at udvikle bankens risikostyringsmodeller for at understøtte kapitalallokering, prissætning og på sigt kapitaldækningsopgørelsen.

Bankens bestyrelse og direktion skal sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Det er den minimumskapital, der efter ledelsens vurdering skal til for at dække alle væsentlige risici. Bankens metode til beregning af den tilstrækkelige kapitalgrundlag tager udgangspunkt i en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter (der er baseret på Finanstilsynets 8+ vejledning), en statistisk model for en del af privatkundeporteføljen og bankens risikoerfaring i kombination med erfaringer fra branchen. De væsentligste risici vedrører bankens kreditrisici på udlånsporteføljen. Der arbejdes løbende med at forbedre og udvikle bankens metode for opgørelse af risici.

Pr. 30. juni 2016 udgjorde bankens egentlige kernekapital 210,6 mio. kr. samt statslige hybrid kernekapital på 81,6 mio. kr. svarende til et kapitalgrundlag på i alt 292,2 mio. kr.

Risikoeksponeringerne er for banken opgjort til 1.658,5 mio. kr., og det individuelle kapitalkrav er opgjort til 183,2 mio. kr., svarende til 11,0 % mod en faktisk opgjort solvens på 17,6 %.

Banken har anvendt 8+ metoden til opgørelsen af solvensbehovet. Yderligere information herom findes i:

- Rapportering om tilstrækkelig kapitalbehov og individuelt solvensbehov (pr. 30.06.2016)
- Rapportering om øvrige risikoplysninger (pr. 31.12.2015)

De to rapporter er tilgængelige på [www.basisbank.dk](http://www.basisbank.dk).

Solvensbehov opgjort af banken pr. 30. juni 2016		Til opfyldelse heraf findes
Solvensbehov, 8+ metoden	183,1	292,2
8%-kravet	132,7	292,2
4,5 %-kravet	74,6	210,6
4,5%-kravet + Søjle II tillæg	125,0	210,6



## LEDELSESBERETNING (FORTSAT)

I 2014 trådte BASEL III reglerne i kraft. Reglerne indeholder en række overgangsordninger, der har til hensigt at indfase BASEL III kravene i perioden fra 2014 frem til 2019. De nye regler stiller krav om en større minimumskapital end tidligere, samt større krav til kvaliteten af kapitalen.

Ud over de øgede kapitalkrav træder nye regnskabsregler, benævnt IFRS 9, i kraft pr. 1. januar 2018, hvilket for banken vil medføre, at der skal nedskrives et beløb baseret på den aktuelle portefølje i niveauet 75 mio. kr. Dette skyldes, at IFRS 9 kræver at der fremover skal ske hensættelse til tab, fra det øjeblik banken foretager udlån. Hensættelsen skal udgøre et beløb svarende til sandsynligheden for tab inden for de næste 12 måneder. Hvis kreditrisikoen øges betydeligt, skal der derimod hensættes et beløb svarende til forventet tab i hele lånets levetid.

Som konsekvens af bankens forretningsmodel, hvor PD niveauerne i gennemsnit er højere end ved traditionel bankdrift, dog modsvaret af tilsvarende højere rente- og gebyrindtægter, betyder det, at beløbet får en markant indvirkning på kapitalgrundlaget jævnfør ovenfor.

Bankens budgetter og planer understøtter, at bankens konsolideringsevne i perioden frem til ultimo 2017 forventes at kunne rumme denne mernedskrivning.

Bankens Hybride Kernekapital fra den danske stat kan ikke indregnes i kapitalgrundlaget fra 1. januar 2018. Ved regnskabsaflæggelsen for året skal der derfor tages stilling til, hvorvidt der ultimo 2016 skal foretages et tillæg i det individuelle kapitalkrav svarende til den fulde Hybride Kernekapital eller om dette ikke er nødvendigt. Det vil blandt andet afhænge af fundingmarkederne ultimo året.

Banken overvejer i 2. halvår 2016 at optage ny efterstillet kapital, der kan erstatte den nuværende Hybride Kernekapital.

## TILSYNSDIAMANTEN

Banken lever op til samtlige grænseværdier sat af Finanstilsynet i Tilsynsdiamanten. De aktuelt beregnede værdier fremgår nedenfor:

Nøgletal for Basisbank pr. halvåret 2016 i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten

	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår
Summen af store eksponeringer (mindre end 125 % af det justerede kapitalgrundlag)	12,0 %	78,8 %
Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)	3,9 %	2,1 %
Ejendomseksponering (mindre end 25 % af det samlede udlån)	7,2 %	13,2 %
Stabil funding [udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år] (mindre end 1)	0,62	0,66
Likviditetsoverdækning (større end 50 %)	322,2 %	244,9 %

#### STØRRE TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Banken har i halvåret haft transaktioner med nærtstående parter. Alle større transaktioner er omtalt i note 8, hvortil der henvises.

#### FORVENTNINGER TIL 2016

Banken forventer i andet halvår fortsat vækst i forbrugslånsporteføljen med deraf følgende fortsat stigende nettorente- og gebyrindtægter. Banken forventer, at væksten i andet halvår, i lighed med 1. halvår, vil få direkte effekt på bankens resultat, hvorfor der er positiv forventning til et stigende resultat før skat i andet halvår i forhold til første halvår.

#### BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i moderselskabets og koncernens resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2016 og balance pr. 30. juni 2016, herunder egenkapitalopgørelsen.

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for Basisbank A/S.

Halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

København, den 22. august 2016

Direktion

---

Lars Thuesen  
bankdirektør

Bestyrelse

---

Ulrik Bayer  
Bestyrelsesformand

---

Mai Vedel

---

Michael Albrechtslund

---

Olaf Valentin Kjær

**RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE**

1.000 kr.	Note	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
Renteindtægter		111.375	78.242	175.935
Renteudgifter		10.397	14.818	23.830
Netto renteindtægter		100.978	63.424	152.105
Udbytte af aktier mv.		0	0	0
Gebyr og provisionsindtægter		56.958	46.185	96.969
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		26.093	23.070	54.054
Netto rente- og gebyrindtægter		131.843	86.539	195.020
Kursreguleringer	4	474	-1.163	-2.608
Andre driftsindtægter		995	16.426	25.291
Udgifter til personale og administration		50.203	41.813	89.474
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		4.691	4.670	9.034
Andre driftsudgifter		15	2.332	4.678
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	48.376	45.562	348.747
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-211	-785	-13.570
Resultat før skat		29.816	6.640	-247.800
Skat af periodens resultat		1.937	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>27.879</b>	<b>6.640</b>	<b>-247.800</b>
Anden totalindkomst		0	168	84
<b>PERIODENS TOTALINDKOMST EFTER SKAT</b>		<b>27.879</b>	<b>6.808</b>	<b>-247.716</b>

**BALANCE**

1.000 kr.	Note	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker		49.389	247.665	247.664
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		248.634	579.437	611.261
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	1.448.858	1.594.876	1.394.912
Obligationer til dagsværdi		600.005	0	0
Aktier mv.		24	571	22
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.072	14.454	6.486
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.901	0
Immaterielle aktiver		15.522	12.881	13.168
Øvrige materielle aktiver		1.673	1.522	1.345
Aktuelle skatteaktiver		0	0	0
Andre aktiver		7.794	7.275	8.686
Periodeafgrænsningsposter		5.351	6.441	3.312
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>2.286.322</b>	<b>2.470.023</b>	<b>2.286.856</b>

## BALANCE (FORTSAT)

	Note	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
<b>PASSIVER</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			-	-
Indlån og anden gæld		2.026.083	2.244.439	1.957.716
Aktuelle skatteforpligtelser		1.937	-	-
Andre passiver		45.604	48.739	45.239
Periodeafgrænsningsposter		30	41	36
Gæld i alt		2.073.654	2.293.219	2.002.991
Hensættelse til tab på garantier		4.332	1.823	3.408
Andre hensatte forpligtelser		-	-	-
Hensatte forpligtelser i alt		4.332	1.823	3.408
Efterstillede kapitalindskud		81.643	81.643	81.643
Egenkapital				
Aktiekapital		36.000	18.085	36.000
Overkurs ved emission		434.125	110.124	434.096
Akkumulerede værdiændringer		-28	56	-
Overført overskud eller underskud		-243.404	-34.927	-271.282
Egenkapital i alt		226.693	93.338	198.814
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>2.386.322</b>	<b>2.470.023</b>	<b>2.286.856</b>
Ikke-balanceførte poster	7			
Uudnyttede kreditfaciliteter		57.698	94.764	68.080
Garantier mv.		23.700	29.873	27.470
Andre forpligtende aftaler		33.310	36.147	34.027
Ikke-balanceførte poster		114.708	160.784	129.577

Noter uden henvisning, 1-3,5, 8-9

## EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-23.080	105.130
Korrektion til primo egenkapital	-	-	-18.600	-18.600
Egenkapital 01.01.2015	18.055	110.125	-41.680	86.530
Periodens resultat	-	-	6.640	6.640
Anden totalindkomst	-	-	168	168
Totalindkomst for perioden	-	-	6.808	6.808
Egenkapital 30.06.2015	18.085	110.125	-34.872	93.338
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-23.080	105.130
Korrektion til primo egenkapital	-	-	-18.600	-18.600
Egenkapital 01.01.2015	18.085	110.125	-41.680	86.530
Kapitalnedsættelse 04.12.2015	-18.085	-	18.085	0
Kapitalforhøjelse 04.12.2015	36.000	324.000	-	360.000
Årets resultat	-	-	-247.800	-247.800
Anden totalindkomst	-	-	84	84
Årets totalindkomst	-	-	-247.716	-247.716
Egenkapital 31.12.2015	36.000	434.125	-271.311	198.814
Egenkapital 01.01.2016	36.000	434.125	-271.311	198.814
Periodens resultat	-	-	27.879	27.879
Anden totalindkomst	-	-	-	-
Totalindkomst for perioden	-	-	27.879	27.879
Egenkapital 30.06.2016	36.000	434.125	-243.432	226.693

**OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAG MV.**

1.000 kr.	Note	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
Kapitalkrav iht. Lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1		8%	8%	8%
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser		226.693	93.338	185.641
Skatteaktiver		-	-	-
Immaterielle aktiver		-15.522	-12.881	-13.168
Andre fradrag		-603	-6.814	-5
Hybrid kernekapital		81.643	81.643	81.643
Kernekapital		292.211	155.286	267.284
Supplerende kapital		-	-	-
Kapitalgrundlag		292.211	155.886	267.284

**Risikoeksponeringer**

Kreditrisiko	1.220.296	1.460.545	1.271.456
Markedsrisiko	121.854	4.921	18.436
Operationel risiko	316.325	251.786	251.786
<b>I alt</b>	<b>1.658.475</b>	<b>1.717.252</b>	<b>1.541.678</b>

		Nom. i t.kr.	Forfald
Hybrid Kernekapital	*) Fast 11,11 %	74.221	-
Hybrid kernekapital i alt		74.221	-

\*) Hybrid kernekapital uden konverteringsret til aktiekapital. Lånet er uden kontraktuelt forfaldstidspunkt, men kunne i perioden frem til 24. november 2014 indfries til kurs 100. Efter den 24. november 2014 skal lånet indfries til kurs 110. Den efterstillede kapital kan fra og med 2018 ikke længere medregnes til bankens kapitalgrundlag. Opskrivningen til kurs 110 blev regnskabsmæssigt indregnet i 2013.



## NOTER

### 1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2015. Der henvises således til årsrapporten for 2015 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, herunder definition af nøgletal mv. Det bemærkes, at banken i 2015 ændrede anvendt regnskabspraksis, hvilket medførte en korrektion til primo egenkapitalen for 2015 med 18,6 mio. kr. Der er i halvårsrapporten 2016 foretaget tilpasning af sammenligningstal for 1. halvår 2015 som en konsekvens heraf, ligesom nøgletal og noter er tilpasset.

### 2. REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER, SKØN OG USIKKERHEDER

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Basisbanks ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger forventes modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. De foretagne nedskrivninger er forbundet med betydelige skøn, og foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis. Den økonomiske afmatning som krisen har medført, giver en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Regnskabspraksis er baseret på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen, hvor det i væsentligt omfang er ledelsens intention med hensyn til engagementet, der styrer udarbejdelse af betalingsrækker, herunder tidshorisonten. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom en ændret tidshorisont, kan påvirke værdiansættelsen.

Bankens portefølje af udlån og garantier kan opdeles i to primære segmenter i relation til individuelle nedskrivninger:

- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres konkret baseret på forventningen til pengestrømme fra det givne engagement
- Kunder hvor nedskrivningsbehovet opgøres statistisk som et gennemsnit af de forventede pengestrømme på alle udlån med ensartede kreditkarakteristika (tab givet misligholdelse - LGD)

## Forbrugslån

Bankens portefølje af forbrugslån behandles efter punkt to ovenfor, idet banken har en intern model til beregning af dels sandsynligheden for modpartens misligholdelse (PD) og dels tabet givet misligholdelse (LGD).

Den bogførte værdi af bankens portefølje af forbrugslån udgjorde pr. 30. juni 2016 i alt 1.319,1 mio. kr. hvoraf 176,0 mio. kr. af den bogførte værdi er markeret med OIV.

Den bogførte værdi af porteføljen af forbrugslån, hvor der er indtrådt OIV, er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede pengestrømme for en 10-årig periode regnet fra tidspunktet for lånets OIV-markering. Pengestrømme diskonteres med den vægtede effektive rente for OIV-porteføljen før OIV-markeringen. Herved beregnes nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme, og nedskrivningens størrelse opgøres.

Banken har en proces, hvor der følges detaljeret op på de realiserede pengestrømme fra bankens OIV lån halvårligt, og hvor en over/under performance heri vil medføre en fornyet stillingtagen til de forventede pengestrømme i den resterende del af den 10-årige periode. Banken sikrer herved, at værdien af disse lån afspejler ledelsens bedste skøn over de fremtidige forventede pengestrømme, på baggrund af hvilke nutidsværdien af lånene kan beregnes.

Udøvede skøn over betalingsrækker over en 10-årig periode er selvsagt forbundet med en vis usikkerhed, idet faktiske pengestrømme med stor sandsynlighed vil afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelser kan være ikke uvæsentlige i såvel positiv som negativ retning. Eksempler på forhold der væsentligt kan påvirke de faktiske pengestrømme:

- Ændret fremadrettet adfærd hos kunderne set i forhold til de historiske observationer, som bankens budgetterede betalingsrækker er baseret på
- Ændring i bankens inddrivelsesprocesser kan medføre såvel positive som negative afvigelser til de realiserede pengestrømme i forhold til de budgetterede
- Ekstraordinære konjunkturforskel, som regnskabsbekendtgørelsens regler ikke tillader afspejlet i værdiansættelsen af udlånene, idet disse skal værdiansættes ud fra et neutralitetsprincip

## Øvrige regnskabelementer

- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til kvalificering af tabssandsynligheden grundet meget få tab på privatporteføljen
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne

- Udskudte skatteaktiver indregnes for alle skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

## NOTER

## 3. HOVED- OG NØGLETAL

1.000 kr.	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	30.06.2014 halvår	30.06.2013 halvår	31.12.2015 helår
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	131.843	86.539	76.273	57.472	195.020
Kursregulering	474	-1.163	-741	378	-2.608
Udgifter til personale og administration	50.203	41.813	36.749	46.020	89.474
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48.376	45.562	38.088	21.291	348.747
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-211	-785	-1.117	591	-13.570
Periodens resultat før skat	29.816	6.640	2.770	-15.843	-247.800
Periodens resultat efter skat	27.878	6.640	2.770	-15.941	-247.800
<b>Balance</b>					
Udlån	1.448.858	1.594.876	1.536.350	1.563.557	1.394.912
Indlån	2.026.083	2.244.439	2.031.574	2.018.102	1.957.716
Egenkapital	226.693	93.338	86.582	56.242	198.814
Aktiver i alt	2.386.322	2.470.023	2.264.324	2.287.797	2.286.856
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	17,6%	9,0%	9,6%	9,7%	17,3%
Kernekapitalprocent	17,6%	9,0%	9,6%	7,8%	17,3%
Egenkapitalforrentning før skat	14,0%	7,4%	3,3%	-30,3%	-173,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	13,1%	7,4%	3,3%	-30,5%	-173,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,07	1,03	0,79	0,45
Renterisiko	-0,1%	-0,9%	-2,6%	-5,3%	-0,4%
Valutaposition	3,0%	0,4%	0,4%	1,4%	6,0%
Udlån i forhold til indlån	91,9%	78,8%	82,0%	85,9%	91,9%
Udlån i forhold til egenkapital	6,4	17,1	17,7	27,8	7,0
Halvårets udlånsvækst	3,9%	2,1%	-4,2%	-4,3%	-10,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	322,1%	244,9%	201,5%	184,5%	311,0%
Summen af store engagementer	12,0%	78,8%	121,0%	153,9%	13,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	2,6%	2,5%	2,2%	1,2%	19,1%
Afkastgraden	1,2%	0,3%	0,1%	-7,0%	-10,8%
LCR-Brøk	383,1%	-	-	-	490,3%

## NOTER

## 4. KURSREGULERINGER

1.000 kr.	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
<b>Kursreguleringer</b>			
Obligationer	631	229	229
Aktier mv.	-14	158	-338
Investeringsejendomme	-	-	-
Valuta	-785	-1.550	4.355
Afledte finansielle instrumenter	642	-	-6.854
	<b>474</b>	<b>-1.163</b>	<b>-2.608</b>

## 5. SKAT

Bankens fremførbare skattemæssige underskud andrager 331,9 mio. kr. ultimo juni 2016 svarende til en skattemæssig værdi på 73 mio. kr., dog afhængigt af selskabsskatteprocenten på udnyttelsestidspunktet.

Banken har pr. 30. juni 2016, ikke indregnet værdien af midlertidige forskelle samt fremførbare skattemæssige underskud, idet der er usikkerhed knyttet til bankens fremtidige skattemæssige overskud.

## 6. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger	I alt
<b>1. halvår 2016</b>			
Nedskrivninger primo 01.01.2016	403.053	1.408	404.461
Valutakursreguleringer	-	-	-
Nedskrivninger i perioden	39.250	53	39.303
Tilbageførsel af nedskrivninger	11.085	-	11.085
Endeligt tabt	18.785	-	18.785
Andre bevægelser	216	-	216
Nedskrivninger ultimo 30.06.2016	412.649	1.461	414.110
<b>1. halvår 2015</b>			
Nedskrivninger primo 01.01.2015	155.722	1.450	157.172
Valutakursreguleringer	-	-	-
Nedskrivninger i perioden	18.108	1	18.109
Tilbageførsel af nedskrivninger	1.638	-	1.638
Endeligt tabt	-472	-	-472
Andre bevægelser	158	-	158
Nedskrivninger ultimo 30.06.2015	171.878	1.451	173.329
<b>Året 2015</b>			
Nedskrivninger primo 01.01.2015	155.722	1.450	157.172
Valutakursregulering primo	-	-	-
Nedskrivninger i perioden	264.018	1	264.019
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.192	-43	-3.235
Andre bevægelser	607	-	607
Endeligt tabt	-14.102	-	-14.102
Nedskrivninger ultimo 31.12.2015	403.053	1.408	404.461

## NOTER

## 7. EVENTUALFORPLIGTELSER

1.000 kr.	30.06.2016 halvår	30.06.2015 halvår	31.12.2015 helår
Finansgarantier	12.047	17.905	15.900
Øvrige garantier	11.653	11.967	11.570
<b>I alt</b>	<b>23.700</b>	<b>29.873</b>	<b>27.470</b>

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er banken omfattet af indskyderordningen. Indskyderordningen er efter bidraget i 2015 fyldt op således, at banken ikke skal indbetale bidrag i 2016. Såfremt der sker udbetalinger fra fonden er banken i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue, aktuelt svarende til 2,5 promille af sektorens dækkede indlån.

Derudover er banken pligtig til at yde bidrag til Afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget blev i 2016 opkrævet med 15 t.kr.

Banken anvender SDC som datacentral, og ved udtrædelse af medlemsskabet er der en opsigelsesperiode på 12 måneder. Udtrædelsesomkostningerne er baseret på det faktiske forretningsomfang, og vil for indeværende udgøre i alt ca. 8 - 10 mio. kr.

Banken har herudover en huslejekontrakt, der kan opsiges ved udgangen af november 2020, hvilket kan opgøres til 21.701 t.kr. samt leasingforpligtelser opgjort til 2.609 t.kr.

## VERSERENDE RETSSAGER

Banken er involveret i en retssag, der verserer ved landsretten. Banken fik i byretten fuldt medhold og blev således frifundet for det rejste krav. Det er bankens forventning, at byrettens afgørelse stadfæstes. Sker dette mod forventning ikke, vil dette have en negativ effekt for banken på ca. 25 mio. kr. Vindes sagen, har det ikke nogen positiv effekt. I en sag hvor banken har fået medhold i 2. instans, er der søgt 3. instans bevilling. Den samlede risiko, hvis sagen opnår 3. instans bevilling og efterfølgende tabes, andrager i niveau 4 mio. kr.

## 8. NÆRTSTÅENDE PARTER

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

Følgende personkreds er nærtstående parter til banken:

- Lars Thuesen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via LTH Holding 0 ApS)
- Flemming Stolling (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via FLS Holding 0 ApS)
- Morten Larsen (nøgleperson i ledelsen samt bestemmende indflydelse på banken via MOL Holding 0 ApS)
- Bestyrelsen i sin helhed

Transaktioner med ægtefæller af ovennævnte er indeholdt i den summariske oplysning om transaktioner med øvrige nærtstående parter.

Datterselskaber:

- Selene Finans Sverige AB (solgt pr. 30.06.2016)

Associerede virksomheder:

- K/S Vantaa (Associeret virksomhed)

Selskaber, hvor Morten Larsen har bestemmende indflydelse

- ML Holding Solrød ApS
- MOL Holding 0 ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Flemming Stolling har bestemmende indflydelse

- Stolling Group ApS inkl. datterselskaber
- FLS Holding 0 ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Turnstone Poland
- Dutch Travel Partners ApS
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartners ApS
- LTH Holding 0 ApS inkl. datterselskaber
- JT3H ApS inkl. datterselskaber

Selskaber, hvor Lars Thuesen, Flemming Stolling og Morten Larsen til sammen har bestemmende indflydelse

- SATO Holding A/S

	Mellemværende 30.06.2016 t.kr.	Transaktioner 2016 t.kr.
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår		

Følgende større mellemværende (pr. 30. juni 2016) og transaktioner (2016) har fundet sted med nærtstående parter:

- Ydet kreditfacilitet til Selene Finans Sverige AB samt datterselskabets betaling af renter på den trukne del af faciliteten (revolverende maks. 0,0 mio. kr.)	0	996
- Management fee fra Selene Finans Sverige AB	0	38
- Eftergivelse af gæld til Selene Finans AB	0	12.561
- Betaling af formidlingsprovision til LånLet ApS og Selene Finans ApS	2.349	18.910
- Huslejekontrakt, depositum samt modtaget husleje fra SATO Holding A/S m.m.	178	699
- Nodeco services (inkassoservices)	557	6.300
- Banken har overtaget 20 medarbejdere fra søsterselskabet Nodeco. I forbindelse hermed er banken godtgjort feriepengeforpligtelsen.		
- Transaktioner med øvrige nærtstående parter*	0	3.572
- Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	556	67
- Advokathonorar til Moltke-Leth	0	63

\* Posten indeholder, ud over løn og andre goder til ansatte ægtefæller til nærtstående, ligeledes aflønning af medarbejdere, der er klassificeret som væsentlig risikotagere.



## 9. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for indregning og måling af regnskabsposterne i moderselskabets og koncernens resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2016 og balance pr. 30. juni 2016, herunder egenkapitalopgørelsen.