

Easybank ASA Årsregnskap 2017



Årsberetning 2017 for Easybank ASA

Om Easybank ASA

Easybank har hatt banklisens siden 2003, og opererer innenfor finansiering, sparing, og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter. Fokuset har vært forbruksfinansiering i tillegg til utlån til bolig, bil, SMB og organisasjoner. Banken tilbyr også spareprodukter med attraktive vilkår for kundene.

Strategien baserer seg på å ha ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko, effektiv utnyttelse av egenkapital og attraktive betingelser til kundene.

Banken er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge. Innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen i Bankenes Sikringsfond. Banken har hovedsakelig norske eiere og ingen eiere har ved årsslutt over 10% eierandel. De 20 største eierne representerer pr.31.desember 2017 omtrent 65% av bankens aksjer. 15. november 2016 ble banken notert på NOTC A-listen under tickeren «Easy».

Banken har forretningskontor i leide lokaler i Holbergsgate i Oslo.

Utvikling i 2017

Easybank gjennomførte en stor endring av strategi og fokusområder i 2016 der fokuset ble endret til forbruksfinansiering. Banken har hatt god utlånsvekst innen forbruksfinansiering i 2017 og har hatt god lønnsomhet innen SMB og bolig segmentet.

Noen av høydepunktene i løpet av året:

- God vekst innen forbrukslån til gode marginer
- Bra lønnsomhet innen bankens utlån til SMB og bolig
- Banken har hatt stor fremgang innenfor IT området der banken bruker moderne IT teknologi mot kunder og partnere, samt internt for bankens medarbeidere
- Det har vært godt salg av forsikringsprodukter
- Totale brutto utlån på MNOK 1 781 pr. årsslutt 2017
- Brutto utlån til forbrukslån MNOK 1374 pr. årsslutt 2017
- Kundeinnskudd på MNOK 1 968 pr. årsslutt 2017
- Vellykket kapitalinnhenting av T1 og T2 kapital i november

Banken har siste halvannet året etablert en skalerbar driftsmodell med moderne IT- systemer og kundeprosesser.

Økonomisk utvikling

Resultatregnskapet for 2017

Bankens årsresultat for 2017 ble et overskudd på MNOK 11,1 etter skatt mot et underskudd på MNOK 17,2 i 2016. Resultatet utgjør 0,55% av gjennomsnittlig totalkapital. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak god utlånsvekst på forbrukslån og følgelig økte renteinntekter.

Netto renteinntekter

Bankens netto - kredittprovisjonsinntekter utgjorde MNOK 140,3 mot MNOK 40,7 i 2016. Økningen kommer som et resultat av god utlånsvekst.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde MNOK -13,5. Netto verdiendringer og gevinst på verdipapirer utgjorde MNOK 1,1. Provisjon og gebyrinntekter var på MNOK 7,7 hvorav størstedelen kommer fra

provisjon på forsikringsalg. Provisjon og gebyrkostnader var på MNOK 22,4. Størstedelen av provisjon og gebyrkostnader utgjorde kostnadsførte agent og forhandlerprovisjoner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde MNOK 71,7. Lønn og andre personalkostnader utgjorde MNOK 30,6. Andre administrasjonskostnader utgjorde MNOK 27,3. Avskrivninger utgjorde MNOK 4,1 og andre kostnader MNOK 9,7. Økningen på MNOK 20,2 fra 2016 skyldes i hovedsak økte lønnskostnader og markedsføringskostnader.

Tap på utlån

Bankens tapskostnad på utlån i 2017 var MNOK 39,5 mot MNOK 16,3 i 2016. Årsaken til økningen er veksten i forbrukslån. Det har i løpet av 2017 vært utført salg av misligholdte lån på MNOK 47. Dette ga en positiv resultateffekt på MNOK 0,5 inkludert kostnadsføring av agentprovisjoner tilknyttet til dette.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens samlede forvaltningskapital utgjorde MNOK 2 407 pr 31.12.17.

Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 738 ved utgangen av året. Utlån til bolig, bedrift og organisasjon har gått ned, og det har vært økning i utlån til forbruk og billån. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde MNOK 1 968 pr 31.12.17, en økning på MNOK 667 fra i fjor.

Pr 31.12.17 hadde banken plassert MNOK 52,6 i fond investert i norske obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg hadde banken plassert MNOK 82,0 i kommunesertifikater og MNOK 70 i statskasseveksel fra Norges Bank. Utover dette hadde banken MNOK 280,3 plassert i andre banker. Verdipapirporteføljen har bestått av investeringer med lav risiko og høy likviditet. Likviditeten har vært god gjennom året.

Banken gjennomførte i 4. kvartal 2017 en fondsemissjon på MNOK 25 og ansvarlig kapital emisjon på MNOK 40.

Bankens egenkapital hensyntatt årets overskudd MNOK 11,1 etter skatt utgjør MNOK 336,2 pr 31.12.17.

Ren kjernekapital pr 31.12.17 var MNOK 295,8 kjernekapital MNOK 319,5 og totalkapital MNOK 351,2. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 18,72 % ved årsslutt, kjernekapitaldekning på 20,22% og totalkapitaldekning på 22,22 %.

Banken har stilt garantier for til sammen MNOK 2,3 pr 31.12.17.

Fremtidig utvikling

Planer for 2018

Easybank har etablert en meget skalerbar virksomhet for bankens nye satsningsområder. Fokus i 2018 vil blant annet være:

- Lovere god egenkapitalavkastning
- Fortsette god vekst innen forbruksfinansiering til gode marginer og høy kredittkvalitet
- Effektiv drift med lave driftskostnader
- Utvide distribusjonen for forbruksfinansiering
- Sondere strategisk partnerskap med aktører som kan øke bankens distribusjonskraft

Arbeidsmiljø og personale

Banken hadde ved årsskiftet 22 fast ansatte, hvorav 8 kvinner og 14 menn. Styret bestod av 5 personer hvorav 2 kvinner og 3 menn (1 er ansatterepresentant).

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt. Banken flyttet inn i nye lokaler i mars 2017 som bidro til å øke trivselen ytterligere. Det totale sykefraværet i 2017 var 12,1% hvorav 11% besto av langtidssykemeldte. Det er pr 31. desember 1-en langtidssykemeldt og sykefraværet forventes å reduseres kraftig. Banken støtter ansattes treningsabonnement for å forebygge sykefravær. Det gjennomføres også andre felles aktiviteter og velferdstiltak.

Generalforsamlingen godkjente i april 2016 aksjeopsjonsprogram for alle ansatte. Dette er med å bidra til økt motivasjon i hverdagen, samt at ansatte har incentiver for å bli værende i selskapet. De ansatte, selskapet og aksjonærene har dermed felles interesser.

Easybank har fastsatt etiske retningslinjer for alle ansatte som gjennomgås regelmessig. Banken aksepterer ikke diskriminering av ansatte, aksjonærer, styremedlemmer, kunder og leverandører på bakgrunn av etnisitet, nasjonalitet, alder, kjønn eller religion.

Banken har gode rutiner for sikkerhet og HMS. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert om arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i materielle skader eller personskader.

Forskning og utvikling

Banken har ikke pågående FoU-aktivitet og har ingen kostnadsførte utgifter relatert til dette i 2017.

Miljørapportering

Etter styrets oppfatning forurenses ikke bankens virksomhet det ytre miljøet utover det som er normalt for kontordrift.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Vektlegging av holdninger, etikk og god forretningsskikk er en forutsetning for at finansnæringen skal fylle sin samfunnsrolle. Easybank har som medlem av Finans Norge høyere ambisjoner enn kun å oppfylle krav i lover, forskrifter og andre bestemmelser.

Easybank har blant annet et ansvar for å:

- Drive bank på en måte som ivaretar hensynet til alle bedriftens interessenter
- Arbeide for en sunn, sikker, stabil og ansvarsfull finansnæring
- Ivareta hensynet til åpenhet og ansvarlighet i egen forretningsdrift
- Bidra til sunn og god konkurranse i markedet
- Etterleve bransjestandarder - herunder god rådgivningsskikk og næringens felles kompetansestandarder for rådgivning og salg
- Unngå rutiner og systemer, herunder incentivsystemer, som fremmer kortsiktig tenkning og på lengre sikt skader bedriftens interessenter, bedriften selv og den samlede finansnæringen
- Følge opp brudd på bransjestandarder og interne standarder

Bankens og dens ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter.

Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert om vesentlige avvik i 2017 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

Virksomhetsstyring

I bankens foretaksstyring er en helhetlig risikostyring viktig. Dette innebærer blant annet:

- Risikostyring i forhold til bankens måloppnåelse og definerte rammer fra styret
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i bankens virksomhet

- Risikostyring skal være en løpende prosess i banken og tilpasset bankens strategi
- Rapporteringen av risiko skal utformes på en måte som gir et godt bilde av bankens risiko og som er forståelig for bankens styre og ledelse
- Det skal være et skille mellom de som har utførende funksjoner og kontrollerende funksjoner.
- Det skal være et klart definert ansvar for de som har utførende og kontrollerende roller innenfor risikoområdene til banken
- Banken skal kun ta risiko som forstås av banken og den enkelte medarbeider.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter og rammer

Internkontroll

Bankens retningslinjer for kvalitetssikring og Internkontroll inngår i bankens overordnet risikopolisy. Bankens administrasjon har ansvar for den daglige risikostyring, som utøves gjennom instruksjer, rapporter og kontroll. Ledere på alle virksomhetsområder gjennomfører årlig egevaluering av sitt forretningsområde, med tilhørende tiltakslistene. Compliance direktør gjennomfører internkontroll i henhold til årshjul. Internkontrollen rapporteres av adm. direktør og gjennomgås av styret.

Finansiell risiko

Kredittrisiko

For Easybank utgjør kredittrisiko den største risikoen banken har og kreditthåndtering skal være en sentral del av bankens virksomhet. Sentrale styringsverktøy for banken er 'Styrets retningslinjer for kredittrisiko', bankens kreditthåndbok og bankens rutinebeskrivelser. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens kredittrisiko. Styret har sterkt fokus på kredittrisikoen og følger nøye med i utviklingen av tapsutsatte og misligholdte engasjementer. Banken vurderer løpende verdien av sikkerheter og nedskrivningsbehov.

Bankens låneportefølje består av næringslån, boliglån, bilfinansiering med og uten pant til privatmarkedet, samt forbruksfinansiering til privatmarkedet. Banken endret strategi i 2016 til å satse på billån og forbrukslån. Banken faser derfor ut andre låneprodukter over tid. Som et resultat av strategiomlegging tilbys ikke boliglån lenger og det gis ikke nye lån til bedrifter og organisasjoner (unntatt ved restrukturering av eksisterende engasjement).

Kredittgivningen til privatmarkedet har høy grad av automatisering i alle ledd og banken har en risikobasert prising med fokus på god egenkapitalavkastning. Banken har utviklet en likviditetsmodell for å beregne betjeningsevne, der en beregner kundens evne til å betjene lånet. Denne er basert på kundenes inntekt og relevante utgifter. Nødvendig dokumentasjon innhentes ved behov. Videre, har banken utviklet risikomodeller for beregning av betalingsvilje. I tillegg til beregning av betalingsvilje og betalingsevne, har banken en rekke policyregler som kan gi avslag. Disse policyreglene er basert på interne regler og eksterne regler fra kredittopplysningsbyrået.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall.

Likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med bankens egenkapital og forholdet mellom innskudd og utlån.

Banken oppdaterer sin policy for bankens likviditet og markedsrisikopolisy årlig. Denne har styrevedtatte rammer for likviditetsrisiko, rutiner for rapportering av likviditetsrisiko og rammer for bankens likviditetsportefølje. I Banken har beredskapsplan for likviditetskrise og kjører likviditets stresstest minimum på kvartalsvis basis.

Bankens innskuddsdekning utgjorde 111 % pr 31.12.17 mot 129 % pr 31.12.16.

Innskuddsmassen var fordelt på et høyt antall kunder og diversifiserte kundeinnskuddsprodukter. 65 % av totale kundeinnskudd var kundeinnskudd med 35 dager eller mer i varslingstid før uttak.

Bankens beholdning av innskudd i Norges Bank utgjorde MNOK 53,7 pr 31.12.17 mot MNOK 53,5 pr 31.12.16. Innskudd i andre banker utgjorde MNOK 280,3 pr 31.12.17. Banken hadde likvide plasseringer i statspapirer, kommunesertifikater og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett. Disse plasseringene kan selges og gi likviditet til banken innen 2 bankdager ved behov. Det er lagt vekt på at bankens likviditetsportefølje skal være likvid og tilgjengelig på kort varsel.

Banken disponerer ingen trekkrettigheter p.t. og har stilt sikkerhet for bankens CAP i DnB.

Likviditetsreserven utgjorde MNOK 504 pr 31.12.17 mot MNOK 552 pr 31.12.16.

Bankens LCR pr 31.12.17 var 1080 % mot 748 % pr 31.12.16. Bankens LCR ratio er god siden banken har en god andel likvide eiendeler og har en stor andel kundeinnskudd med varslingstid.

Styret anser likviditetsrisikoen for å være lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter og valutakurser, samt kredittspreadsrisiko. Kursrisiko er risikoen for at en endring i kursene på en beholdning av verdipapirer skal gi vesentlige tap for banken.

Bankens Likviditet og Markedsrisiko policy har styrevedtatte retningslinjer for markedsrisiko, risikorammer og rutiner for rapportering. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utvikling i markedsrisiko.

Innskudd fra kunder og utlån til kunder løper med flytende rente i sin helhet. Styret vurderer renterisikoen i utlåns- og innskuddsmassen som liten.

Styret har utarbeidet instruks for plassering i verdipapirer og finansinstitusjoner. Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditetsplasseringer til å være lav.

Banken har ingen valutarisiko utover noen fakturaer som betales i danske kroner.

Styret anser bankens markedsrisiko for å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser.

Etablerte internkontrollrutiner inngår som en viktig del av risikostyringen.

Det er etablert en systematisk oppfølging av operasjonell risiko basert på hendelseskategorier.

Forhold etter regnskapsårets slutt

Det er ikke oppstått vesentlige forhold etter avslutning av regnskapsåret 2017 som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger bankens økonomiske drift, styrkede finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidssiktene med ny strategisk retning.

Etter styrets mening gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å overføre årets overskudd på MNOK 11,1 til udekket tap.

Oslo, den 31.desember 2017 / 14.februar 2018

Svein Lindbak
Styrets leder

Jan Kleppe
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Liv Stake Rosengren
Styremedlem

Tom Erik Rokling
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm. dir.

RESULTATREGNSKAP	Note	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 175	2 388
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		166 576	55 970
Renter og lignende inntekter fra obligasjoner og sertifikater		685	511
Sum renteinntekter og lignende inntekter		169 436	58 869
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder		26 759	16 610
Renter og kostnader på ansvarlig lånekapital		1 260	552
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 065	1 037
Sum rentekostnader og lignende kostnader		29 085	18 199
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER		140 351	40 670
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		0	1 155
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
	13		
Garantiprovisjon		62	102
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		7 620	1 445
Sum provisjoner og inntekter fra banktjenester		7 683	1 548
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		22 398	3 064
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og v.p.			
	5		
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer		1 035	4 148
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		96	-5
Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta		1 131	4 143
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		88	68
NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER		-13 497	3 851
SUM DRIFTSINTEKTER		126 855	44 521

<i>NOK i tusen</i>			
RESULTATREGNSKAP	Note	2017	2016
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11,17		
Lønn		23 611	18 695
Pensjoner		2 306	1 728
Sosiale kostnader		4 725	3 361
Administrasjonskostnader		27 283	15 781
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		57 925	39 564
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	6		
Ordinære avskrivninger		4 051	2 469
Andre driftskostnader	11		
Andre driftskostnader		9 728	9 528
Sum andre driftskostnader		9 728	9 528
SUM DRIFTSKOSTNADER		71 704	51 561
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		55 151	-7 040
Tap på utlån m.v	3		
Tap på utlån		39 512	16 332
RESULTAT FØR SKATT		15 639	-23 372
Skatt på ordinært resultat	12	4 533	-6 132
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		11 106	-17 240
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til/fra annen egenkapital		0	0
Overført til udekket tap		11 106	-17 240
Sum overføring og disponeringer		11 106	-17 240

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 680	53 532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		280 247	286 674
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		62	0
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		280 310	286 674
Utlån til og fordringer på kunder	3		
Kasse-/drifts-og brukskreditter		318	3 240
Nedbetalingslån		1 780 544	1 000 999
Sum utlån før tapsnedskrivninger		1 780 862	1 004 239
- Nedskrivning på individuelle utlån		8 277	11 772
- Nedskrivning på grupper av utlån		34 574	10 394
Sum netto utlån og fordringer på kunder.		1 738 011	982 072
Sertifik., obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer	4		
Sertifikater og obligasjoner		152 017	144 973
Sum sertifik., oblig. o.a. rentebærende verdipapirer		152 017	144 973
Aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)	5		
Aksjer i selskap		1 228	2 463
Verdipapirer		52 641	101 730
Sum aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)		53 869	104 193
Eierinteresser i konsernselskaper	5		
Eierinteresser i andre konsernselskaper		192	192
Immaterielle eiendeler	6,12		
Utsatt skattefordel	12	19 996	24 529
Andre immaterielle eiendeler	6	20 398	19 880
Sum immaterielle eiendeler		40 395	44 409
Varige driftsmidler	6		
Maskiner og inventar		1 191	1 017
Kunst		0	17
Sum varige driftsmidler		1 191	1 035
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		1 576	1 034
Sum andre eiendeler		1 576	1 034
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14		
Opptjente ikke-mottatte inntekter		2 914	1 544
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		83 108	28 155
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		86 022	29 700
SUM EIENDELER		2 407 262	1 647 812

GJELD OG EGENKAPITAL**Gjeld**

Innskudd fra og gjeld til kunder	16		
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		688 066	664 579
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		1 279 442	635 834
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.		1 967 508	1 300 413

Annen gjeld	15		
Annen gjeld		18 508	11 887
Sum annen gjeld.		18 508	11 887

Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	14		
Påløpte ikke-forfalte kostnader og innbetalte			
ikke opptjente inntekter		10 015	3 624
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10 015	3 624

Ansvarlig lånekapital	16		
Ansvarlig obligasjonslån		40 000	0
Fondsobligasjoner		35 000	10 000
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader.		75 000	10 000

Sum gjeld		2 071 031	1 325 924
------------------	--	------------------	------------------

Egenkapital	7,8,17		
--------------------	--------	--	--

Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		260 690	259 990
Overkursfond		91 681	91 481
Udekket tap		-21 378	-32 483
Annen innskutt egenkapital		5 238	2 900
Sum egenkapital		336 231	321 888

SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 407 262	1 647 812
---------------------------------	--	------------------	------------------

Poster utenom balansen:

Betingede forpliktelser			
Garantier	3	2 332	3 889

I styret for Easybank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Jan Kleppe
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Liv Stake Rosengren
Styremedlem

Tom Erik Rokling
Styremedlem(ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm.dir

NOK i tusen

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

2017

2016

Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	15 639	-23 372
Ordinære avskrivninger	4 051	2 469
Endring i brutto utlån til kunder	-776 623	316 802
Endring i innskudd fra kunder	667 095	-99 235
Endring i verdipapirer	43 280	-185 788
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-20 831	-23 405
Netto kantanstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-67 389	-12 528

Kontanstrømmer fra investeringsaktiviteter:

Investeringer i varige driftsmidler	-606	-780
Investeringer i immaterielle eiendeler	-4 122	-19 880
Netto kantanstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 728	-20 660

Kontanstrømmer fra finansieringsaktiviteter:

Endring i innskutt egenkapital	900	198 588
Opptak av ansvarlig lån	40 000	0
Opptak av fondsobligasjonslån	25 000	0
Netto kantanstrøm fra finansieringsaktiviteter	65 900	198 588

Netto kantanstrøm for perioden	-6 217	165 400
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	340 207	174 807
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	333 990	340 207

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2017

EASYBANK ASA

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for Easybank ASA er avlagt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, Forskrift om årsoppgjør m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og god regnskapsskikk. Årsoppgjøret omfatter perioden 01.01.2017 – 31.12.2017.

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

1. Finansielle instrumenter

1.a Utlån

Bankens utlånsportefølje vurderes til amortisert kost. Da banken ikke har utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi. For øvrig legges de vurderingsprinsipper som følger av de til enhver tid gjeldende forskrifter om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier, med tilhørende rundskriv, til grunn for vurdering av utlånsporteføljen.

Ved førstegangs måling vurderes bankens utlån til virkelig verdi. Gebyrer, provisjoner og lignende som belastes kunden ved låneopptak inntektsføres direkte, i den grad inntektene er knyttet til direkte interne administrative kostnader. For gebyrintekter på billån så periodiseres det som overskrider direkte administrative interne kostnader over 30 måneder. Amortisert kost er anskaffelseskostnad med fradrag for betalt avdrag på hovedstol og eventuelle nedskrivninger for tap.

Alle engasjementer blir fulgt opp ved løpende oppfølging av restanse- og overtrekkslister samt gjennom generell oppfølging via bankens risikoklassifiseringssystem. Bankens låneengasjementer vurderes og inndeles etter risikoklasser for økonomi, sikkerheter og akkumulert risikoklasse.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall eller tapshendelse. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring. Nedskrivning for pantelån beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas individuelt for alle utlån i kategorien SMB og Bolig og gruppevis for forbrukslån. Alle kredittengasjementer, herunder misligholdte og andre spesielt utsatte engasjementer gjennomgås månedlig. Engasjementer kategorisert med høy risiko følges tett. Dersom det avdekkes at sikkerhetene åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det fortløpende vurdert nedskrivning samt iverksettelse av tiltak for å redusere bankens risiko.

Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt nåverdi på beregnet sannsynlig tidspunkt for realisasjon eller egen overtagelse av sikkerheter.

Individuelle nedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

For forbrukslån og billån gjøres gruppevis nedskrivninger basert på antall dager etter forfall kunder er på betalinger. Basert på hvor lenge kunder er etter på betaling beregnes gruppevis nedskrivninger med sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og tap ved mislighold.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Her inngår også utlån vurdert for individuell nedskrivning, men hvor objektive bevis for verdifall ikke er påvist. Følgelig vurderes alle utlån med unntak for de som har vært gjenstand for individuell nedskrivning.

Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes samlede regnskapsførte verdi i balansen. Periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier, mens oppløsning gir gevinst.

Bankens modell for beregningen av nedskrivning på grupper av utlån tar utgangspunkt i engasjementer med svak økonomi- og risikoklasse. Modellen beregner forventet tap på porteføljen basert på misligholds- og tapssannsynlighet gitt mislighold for person- og bedriftsmarkedsporteføljen.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og er ikke balanseført.

1.b Sertifikater, obligasjoner, fondsandeler og aksjer

Sertifikater, obligasjoner og fondsandeler er vurdert som markedsbaserte omløpsmidler som inngår i en handelsportefølje og er regnskapsført til markedsverdi. Beregningen bygger på observerbare markedsverdier.

Aksjer er vurdert som anleggsmidler og bokført etter laveste verdis prinsipp.

2. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det har ikke vært foretatt endringer i avskrivningsplanene.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

3. Gjeld

Gjeldspostene er regnskapsført til pålydende verdi og reguleres ikke for eventuelle renteendringer.

4. Valuta

Agiotap og agiogevinst som oppstår ved betaling til utlandet inntektsføres/kostnadsføres på transaksjonstidspunktet i NOK.

5. Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Gebyrer og provisjoner som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbruks- og billån periodiseres over 30 måneder.

6. Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

7. Kontantstrømoppstilling

Prinsippet for kontantstrømoppstillingen er endret fra direkte metode i 2016 til indirekte metode i 2017. Endring i innskudd kunder er klassifisert som operasjonell aktivitet i år, mens det var klassifisert som finansiell aktivitet i fjor. Videre er endring i verdipapirer klassifisert som operasjonell aktivitet i år, mens det var klassifisert som investeringsaktivitet i fjor. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

8. Finansielle derivater

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet.

Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2017	2016
Bankinnskudd	280 310	286 674
herav bundne midler:		
Skattetrekkkonto	934	984
Klientmidler forsikringsformidling	1 200	0
CAP-konto i DNB	35 000	35 000

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

Tap på utlån og nedskrivning for tap

Banken vurderer månedlig utlåns- og garantiporteføljen for å identifisere misligholdte og ikke-misligholdte engasjementer der tap kan påregnes som følge av nedsatt betjeningsevne hos kunden eller redusert verdi av bankens sikkerheter. Avdekker gjennomgangen risiko for tap resultatføres tapet som individuell nedskrivning.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Utlån og fordringer på kunder består av	31.12.2017	31.12.2016
Brutto utlån	1 780 862	1 004 239
Nedskrivninger	42 851	22 167
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 738 011	982 072

Utlån- Mislighold og tap	31.12.2017	31.12.2016
Brutto misligholdte lån	116 222	69 101
Nedskrivninger	42 851	22 167
Netto misligholdte lån	73 371	46 934

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning på individuelle utlån for SMB og Bolig er avsetninger til dekning av påregnelige tap som har identifisert objektive bevis for nedskrivning på balansedagen. For forbrukslån og billån benyttes gruppevis nedskrivninger.

Nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	11 772	33 807
+/- Endring individuelle nedskrivninger i perioden	-3 496	-22 034
Individuelle nedskrivninger 31.12.2017	8 277	11 773

Nedskrivninger grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	10 394	7 065
+/- Periodens endring	24 180	3 329
Gruppevise nedskrivninger 31.12.2017	34 574	10 394

Samlede nedskrivninger for tap på lån utgjør 2,47 % av brutto utlån pr 31.12.17 mot 2,26 % pr 31.12.16.

I henhold til bankens policy for utlånspraksis gjennomføres ikke refinansiering av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nært forestående. Refinansieringer, herunder reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer, skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

Periodens tapskostnad består av	2017	2016
Endring individuelle nedskrivninger	-3 496	-22 034
Endring gruppevise nedskrivninger	24 180	3 329
Konstarte tap på utlån	18 924	37 314
Inngående på tidligere konstaterte tap	-96	-2 278
Periodens tapskostnad	39 512	16 332

Utlån og garantier	2017		2016	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Forbrukslån	1 373 862	0	447 097	0
Billån	61 806	0	42 332	0
Personmarked bolig	194 344	0	306 611	0
Bedriftsmarked	150 848	2 332	208 199	3 889
Sum	1 780 861	2 332	1 004 239	3 889

Utlån fordelt etter geografi og næringer

Fylke	2017	2016
Akershus	240 788	146 844
Aust-Agder	41 802	26 246
Buskerud	123 810	90 798
Finnmark	30 801	8 619
Hedmark	57 379	24 922
Hordaland	178 432	96 483
Møre og Romsdal	73 371	33 224
Nordland	77 817	27 245
Oppland	60 274	29 250
Oslo	248 747	164 364
Rogaland	145 484	65 413
Sogn og Fjordane	24 293	12 384
Trøndelag	113 614	50 223
Telemark	48 130	29 229
Troms	53 570	26 468
Vest-Agder	63 953	35 254
Vestfold	75 670	47 985
Østfold	120 482	88 163
Øvrige/Utland	2 444	1 125
Sum	1 780 861	1 004 239

Utlån fordelt på næringer	2017	2016
Ingen næring, personmarked og utland	1 630 013	796 039
Industri	12 000	12 000
Utvikling av byggeprosjekter	558	7 994
Bygge- og anleggsvirksomhet	0	0
Varehandel, rep av motorvogner	0	7 838
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 702	9 477
Informasjon og kommunikasjon	5 408	5 430
Omsetning og drift av fast eiendom	84 926	93 289
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 301	1 300
Tjenesteytende næringer ellers	40 954	70 870
Sum	1 780 861	1 004 238

Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

	2017	2016
Betalingsgarantier	0	77
Kontraktsgarantier	2 212	3 692
Annet garantiansvar	120	120
Sum	2 332	3 889

Garantiene gjelder pliktige garantier knyttet til oppføring av bygg samt garanti knyttet til et transportmiddel.

Garantier er i all hovedsak gitt mot pant i kontantinskudd. I noen tilfeller er også garantier innvilget mot pant i fast eiendom eller betryggende kausjoner.

Risikoklassifisering

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens kredittvurderingssystem. Alle kunder klassifiseres med en egen risikoklasse ved opprettelse av søknad.

Inndeling av risikoklasse for forbrukslån og billån er basert på søknadsscore og en intern score for kunder der banken har nok egenhistorikk. Risikoklasse for Næringskunder er basert på en manuell kredittvurderingsmodell som oppdateres minst årlig av banken.

Brutto utlån fordelt i risikoklasser ved utgangen av året	2017	2016
Lav risiko	981 488	529 581
Medium risiko	602 045	347 140
Høyere risiko	197 328	127 517
Sum	1 780 861	1 004 238

<i>NOK i tusen</i>				
Risikoklasse ved utgangen av året Privat kunder - bolig, forbruk og billån	31.12.2017		31.12.2016	
Lav risiko	959 538	59 %	459 761	58 %
Medium risiko	522 523	32 %	265 076	33 %
Høyere risiko	147 951	9 %	71 201	9 %
Sum	1 630 012	100 %	796 039	100 %

<i>NOK i tusen</i>				
Risikoklasse ved utgangen av året - Næringskunder	31.12.2017		31.12.2016	
Lav risiko	21 950	15 %	69 819	34 %
Medium risiko	79 522	53 %	82 064	39 %
Høyere risiko	49 377	33 %	56 316	27 %
Sum	150 848	100 %	208 199	100 %

Aldersfordelte restanser

Forbrukslån & billån, aldersfordeling	31.12.2017	31.12.2016
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 058 486	421 402
Inntil 30 dager	199 615	48 171
30-59 dager	57 534	16 679
60-89 dager	28 351	2 203
90+ dager	91 683	773
Sum	1 435 669	489 229

Bolig, bedrifter og organisasjoner	31.12.2017	31.12.2016
Ikke forfalte utlånsengasjementer	317 285	491 388
30-90 dager	3 368	2 047
90+ dager	24 539	21 574
Sum	345 192	515 009

Note 4: Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer

Pr 31.12.17

	Risikovekt i %	Nominell verdi	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Kommunesertifikater	20 %	82 000	82 083	82 083	82 083
Statskasseveksel	0 %	70 000	69 934	69 934	69 934
Sum sertifikater og obligasjoner		152 000	152 017	152 017	152 017

Gjennomsnittlig effektiv rente i 2017 var på 0,9 %. Denne er beregnet basert på faktisk årlig renteinntekt dividert på gjennomsnittlig balanse.

Verdipapirene er bokført til virkelig verdi.

Papirene har god likviditet, det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

Papirene har kort løpetid til forfall, og er ikke utsatt for vesentlig markedsrisiko.

Note 5: Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Anleggsaksjer	Org.nr	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	142 860	0	142 860	1 000	0
BankAxept AS	883 982 282	30	0	30	15	15
BankID Norge AS	913 851 080	20	0	20	32	32
SDC AS	16 98 81 38	5 174	-2 645	2 529	1 181	1 181
Sum anleggsaksjer					2 228	1 228

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken har tegnet 2.529 aksjer bokført til totalt MNOK 1,2 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.17.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1 000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30 000	0	30 000	31	31
Sum eierinteresser i konsernselskaper						5 323	192

Banken har pr 31.12.17 ingen direkte overtatte eiendeler i balansen. Banken har pr.31.12.17 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2017	Egenkapital 31.12.17
Vollekjær Utvikling AS	-30	0
Flisvika Utvikling AS	107	-2 221
Easybank Eiendom 1 AS	-2	11
Easybank Eiendom 2 AS	-2	11
Sum eierinteresser i konsernselskaper	73	-2 199

Selskapene fikk i 2017 et samlet resultat på TNOK 73, og hadde ved årets utgang en samlet udekket tap på TNOK 2.199.

Easybank AS har pr.31.12.17 fordring på Vollekjær Utvikling AS på TNOK 48, Easybank Eiendom I på TNOK 2, Easybank Eiendom II på TNOK 2 og gjeld Flisvika Utvikling AS på TNOK 3.

Alle datterselskapene har forretningsadresse i Holbergsgate 21 i Oslo.

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	51 490	52 641
Sum fond			51 490	52 641

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 1,1. Fondet er bokført til virkelig verdi. Fondet har god likviditet, det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

Formålet med investering i OMF-fond er å minimere risiko ved forvaltningen av overskuddslikviditet. Samtidig gir eksponeringen lav risikovekt i kapitaldekningen.

Note 6: Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år
 Inventar/innredninger – 5 år
 Immaterielle eiendeler – mellom 5 og 10 år

Immaterielle eiendeler består av kjernesystem fra SDC, Autobahn oppkjøp og andre aktivert IT-utviklingskostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

Spesifikasjon av postene

	Maskiner og inventar	Kunst	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2017	2 136	17	22 157
Periodens tilgang	875	0	4 122
Periodens avgang	328	17	0
Anskaffelseskost pr 31.12.2017	2 683	0	26 279
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.17	1 492	0	5 881
Bokført verdi pr.31.12.17	1 191	0	20 398
Årets ordinære avskrivninger	448	0	3 603

Leie av banklokaler

Easybank ASA har hovedkontor i Holbergsgt. 21 i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 699 kvadratmeter med Eiendomsspar AS. Leieforholdet løper i 8 år fra 01.03.2017 til 28.02.2025.

Note 7: Egenkapital og aksjonærer

Bankens egenkapital

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Balanse pr.1.1	260 400	92 126	2 900	-32 484	322 942
Egne aksjer 1.1	-410	-645			-1 055
Utstedt nye aksjer	700	200			900
Opsjoner			2 338		2 338
Årets resultat				11 106	11 106
Balanse pr.31.12	260 690	91 681	5 238	-21 378	336 231

Bankens 20 største aksjonærer pr. 31.12.2017

Aksjekapitalen består av 37.299.930 aksjer med pålydende NOK 7 pr aksje. Aksjene består av en klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

	Beholdning	Andel	Navn
	3 221 071	8,64 %	Skagerrak Sparebank
	2 809 330	7,53 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,37 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	2 002 305	5,37 %	Ladegaard AS
	1 383 258	3,71 %	Lindbank AS
	1 321 764	3,54 %	Nordic Private Equiy
	1 242 011	3,33 %	MP Pensjon PK
	1 156 767	3,10 %	Umico Gruppen AS
	1 120 000	3,00 %	Shelter AS
	1 000 000	2,68 %	Krogsrud Invest AS
	900 000	2,41 %	Independent Oil & Resources
	833 334	2,23 %	Jenssen & Co AS
	811 207	2,17 %	Jolly Roger AS
	787 159	2,11 %	Byholt AS
	786 115	2,11 %	Remco AS
	656 422	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	544 444	1,46 %	Autobahn AS
	400 222	1,07 %	Ulltvet-Moe Hildegunn
	387 225	1,04 %	Trippel-L AS
Sum topp 20	24 351 494	65,29 %	
	12 948 436	34,71 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 299 930		

Tall pr. 31. desember 2017

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Opsjoner
Administrerende direktør	225 000		268 177
Drifts og Kredittdirektør	163 500		195 711
Økonomidirektør	26 291		193 633
Leder forretningsutvikling	219 911	280 000	201 944
IT direktør	935 873	280 000	195 711
Compliance direktør	254 411	280 000	195 711
Styremedlemmer	2 189 380		0
Nærstående til styre og ledelse	2 771 008		0

Note 8: Kapitaldekning

	31.12.2017	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital	265 928	262 890
Overkurs	91 681	91 481
Annen egenkapital	-21 378	-32 484
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-40 395	-44 409
Ren kjernekapital (CET 1)	295 836	277 477
Tellende hybridkapital *	23 708	6 000
Kjernekapital (Tier 1)	319 544	283 477
Ansvarlig kapital	31 611	0
Totalkapital (Tier 2)	351 155	283 477
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	16 417	19 005
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	56 062	57 363
Foretak	132 815	178 128
Massemarkedengasjementer	994 223	482 530
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	67 186	150 639
Forfalte engasjementer	89 544	18 243
Andeler i verdipapirfond	5 264	5 149
Egenkapitalposisjoner	1 420	2 655
Øvrige engasjementer	88 790	31 769
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	1 451 721	945 481
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	128 811	64 648
Totale risikovektede eiendeler	1 580 532	1 010 128
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	18,72 %	27,47 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,22 %	28,06 %
Total kapital ratio (Tier 2)	22,22 %	28,06 %

*Banken har en fondsobligasjon på MNOK 10 som ble tatt opp i år 2010 og faller inn under overgangsregler der andelen som medregnes i bankens kjernekapital/ansvarlige kapital er redusert med 50 % pr 31.12.17.

Banken tok opp MNOK 25 i fondsobligasjon og MNOK 40 i ansvarlig kapital i 2017, og disse er ikke under overgangsregler.

Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12.5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravforskriften.

Note 9: Likviditetsrisiko

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2017.

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 680										53 680
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	280 309										280 309
Likviditetsportefølje	52 244	52 461	89 937	10 016						1 420	206 078
Utlån til kunder	11 240	11 625	11 704	109 276	154 518	163 597	171 000	147 950	957 101		1 738 011
Andre eiendeler										129 184	129 184
Totale Eiendeler	397 473	64 086	101 641	119 292	154 518	163 597	171 000	147 950	957 101	130 604	2 407 262
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd						7 726			1	1 959 781	1 967 508
Fondsobligasjon						10 000				25 000	35 000
Ansvarlig lån									40 000		40 000
Annen gjeld										28 523	28 523
Egenkapital										336 231	336 231
Gjeld og egenkapital	0	0	0	0	0	17 726	0	1	40 000	2 349 535	2 407 262

Note 10: Renterisiko

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken.

I tabellen nedenfor er en oversikt over gjenværende tid til avtalt eller sannsynlig renteregulering av eiendeler og gjeld pr. 31.12.2017

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rentesensitivt	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 680										53 680
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	280 309										280 309
Likviditetsportefølje	52 244	52 461	89 937	10 016						1 420	206 078
Utlån til kunder		1 738 011									1 738 011
Andre eiendeler										129 184	129 184
Sum eiendeler	386 233	1 790 472	89 937	10 016	0	0	0	0	0	130 604	2 407 262
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd		1 959 781				7 726			1		1 967 508
Fondsobligasjon			25 000			10 000					35 000
Ansvarlig lån			40 000								40 000
Annen gjeld										28 523	28 523
Egenkapital										336 231	336 231
Sum gjeld og egenkapital	0	1 959 781	65 000	0	0	17 726	0	1	0	364 754	2 407 262

Renterisiko for en økning i rentekurven på 1% er på MNOK -0,50 og en 1% nedgang i rentekurven +MNOK 0,50.

Note 11: Opplysninger vedrørende ytelser til ansatte og tillitsmenn

Spesifisering av resultatposter i regnskapet

	2017	2016
Lønn	23 611	18 695
Pensjoner	2 306	1 728
Arbeidsgiveravgift	4 081	2 818
Øvrige sosiale kostnader	644	543
IT-kostnader	8 763	6 111
Andre administrasjonskostnader	18 520	9 670
Sum lønn og generelle adm.kostnader	57 925	39 564
Eksterne kjøpte tjenester	2 683	2 647
Leie av lokaler	3 724	1 437
Forsikringer	345	667
Revisjon og rådgivning	653	711
Medlemskontingenter bankorg.	790	400
Øvrige kostnader	1 533	3 267
Andre ordinære tap	0	400
Sum andre driftskostnader	9 728	9 528

Antall ansatte og årsverk	2017	2016
Antall årsverk pr.31.12	22,0	19,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	21,3	15,9

Lønn, pensjonsforpliktelse og annen godtgjørelse

Ledende ansatte er iht. regnskapsloven definert til å være bankens ledergruppe.

	Fastlønn	Variabel lønn *	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
Ledende ansatte						
Administrerende direktør	1 374	163		159	16	1 712
Drifts og Kredittdirektør	1 074	128	60	156	62	1 478
Økonomidirektør	1 028	122		146	14	1 310
Direktør forretnings- og IT-utvikling	1 177	145		162	15	1 498
Compliancedirektør	1 083	128		164	15	1 390
IT-direktør	1 030	128		168	15	1 340
Sum ledende ansatte	6 766	813	60	953	136	8 728

*Gjelder verdien av bonusopsjoner tildelt i 2017 og opptjent i 2016.

Styret	Honorar
Styrets leder	250
Styremedlem	150
Styremedlem	150
Styremedlem - fra 27.04.17	100
Styremedlem (ansattes repr.) - fra 27.04.17	50
Styremedlem - til 27.04.17	50
Styremedlem (ansattes repr.) - til 27.04.17	50
Sum styret	800

Administrerende direktør har 12 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse. Fra 1. juni 2018 gjelder 18 måneders sluttavtale.

Revisors godtgjørelse for 2017 beløper seg totalt til TNOK 653 som fordeler seg på TNOK 494 for revisjon og TNOK 159 for andre tjenester enn revisjon.

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til styreleder, styret, administrerende direktør eller andre ansatte og nærstående av disse.

Pensjonsforpliktelser

Banken etablerte på slutten av 2003 en kollektiv ytelsespensjon for ansatte i banken, men ordningen ble endret i 2014 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert ordning fra 01.01.15.

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskap og banken ikke har ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg av arbeidsgiveravgift regnskapsføres som personalkostnad. Bankens innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenstepensjon.

Note 12: Skatt

Skatteberegning

Skatteberegning	2017	2016
Resultat før skattekostnad	15 639	-23 372
Permanente forskjeller	2 495	-1 155
Balanseførte kostnader v/emisjon	0	-10 476
Årets endring i midlertidige forskjeller	-448	-1 194
Underskudd til fremføring	17 685	-36 197
Årets grunnlag betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skattefordel	4 533	-8 751
Årets bokførte skattekostnad	4 533	-8 751
<i>Herav:</i>		
<i>Bokført i resultatregnskapet</i>	4 533	-6 132
<i>Bokført direkte mot egenkapital</i>	0	-2 619
Beregning midlertidige forskjeller	2017	2016
Anleggsmidler	136	-107
Rentefond	786	580
Sum midlertidige forskjeller	922	473
Beregning utsatt skattefordel		
Midlertidige forskjeller	922	473
Skattemessig underskudd	-80 906	-98 591
Grunnlag utsatt skattefordel	-79 985	-98 118
Utsatt skattefordel (25%)	-19 996	-24 529

Utsatt skattefordel er balanseført. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Note 13: Spesifikasjon av gebyr og provisjonsinntekter

	2017	2016
Garantiprovisjon	62	102
Forsikring	6 688	81
Gebyrer betalingsformidling	933	1 365
Sum provisjoner og gebyrer	7 683	1 548

Note 14: Spesifikasjon av forskuddsbetalinger og opptjente inntekter

	2017	2016
Påløpte renteinntekter tradisjonelle utlån	922	1 404
Påløpte renteinntekter og avdrag forbruks- og billån	31 933	5 698
Påløpte renteinntekter fra likviditetsplasseringer	718	141
Periodiserte agent- og forhandlerprovisjoner	50 474	20 998
Forskuddsbetalte driftskostnader	1 974	1 460
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	86 022	29 701

Note 15: Spesifikasjon av annen gjeld

	2017	2016
Betalingsformidling ellers	994	1 580
Skattetrekk	937	984
Leverandørgjeld	8 597	3 675
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	943	5 054
Annen gjeld ellers	7 038	594
Sum annen gjeld	18 508	11 887

Note 16: Fondsobligasjon, ansvarlig lån og innskudd fra og gjeld til kunder

	Lånebeløp	ISIN	Call	Rente	Årets rentekostnad
Fondsobligasjon	10 000	NO0010571870	29.04.2020	8,40 %	840
Fondsobligasjon	25 000	NO0010811003	23.11.2022	3MND Nibor + 7,00%	217
Ansvarlig obligasjonslån	40 000	NO0010811011	23.11.2022	3MND Nibor + 5,00%	265
Sum					1 322

En fondsobligasjon ble utstedt 29.04.10 og løper til fastrente 8,40 % frem til calldato 29.04.20. Obligasjonen er evigvarende og vil etter call løpe til 3MND NIBOR + 5 % med årlig rentebetaling. Det ble utstedt en ny evigvarende fondsobligasjon 23.11.17 med call 23.11.22. Denne løper til rente 3MND NIBOR + 7% med kvartalsvise utbetalinger. I tillegg ble det 23.11.17 utstedt ansvarlig obligasjonslån med call 23.11.22. Denne løper til rente 3MND NIBOR + 5% med kvartalsvise utbetalinger.

Innskudd fra og gjeld til kunder består av innskudd fra privatpersoner og bedrifter. Beregnet rente er 1,76%. Beregningen er basert på faktisk årlig rentekostnad dividert på gjennomsnittlig månedlig balanse

Note 17: Aksjeopsjonsprogram og frittstående tegningsretter

Det ble i generalforsamlingen i april 2016 vedtatt opsjonsprogram for alle ansatte med oppstart i 2017.

Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 1 860 000. Disse hadde strike kurs i 2017 på 9 kr og årlig økning i strike kurs på 5 % fram til 2021 da de utløper.

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

I henhold til gjeldende CRD 4 krav skal minimum 50 % av den variable godtgjørelsen til ledelsen være egenkapitalinstrumenter. Ledelsen i Easybank valgte å få utbetalt 100 % av den variable lønnen for 2016 i opsjoner. Disse tilbakeholdes og tildeles med 1/3 årlig i henhold til regelverket.

Utestående frittstående tegningsretter

I forbindelse med bankens oppkjøp av bilkonsept og IT løsning ble det utstedt 1,5 millioner frittstående tegningsretter med utøvelseskurs 9 kr, årlig økning i utøvelseskurs på 10% og forfall i 2021. Det ble utøvet 100 000 tegningsretter til kurs 9 i 2017 og det gjenstår 1,4 millioner frittstående tegningsretter.

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte	
Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	1 464 000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,13
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	3 118 998
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.17	1 389 505

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere	
Tildelingsdato	28.08.2017
Antall tildelte opsjoner	339 368
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2017	2,80
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	948 704
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.17	948 704

Ingen opsjoner er innløst ved regnskapsårets slutt 31.12.17.

Aksjeopsjonsprogrammet for alle ansatte er brukt som et økonomisk insentiv for å motivere og beholde ansatte i stilling, samt for å samordne de ansattes og aksjonærenes interesser.

Bonus til ledelsen sorterer under CRD IV-regelverket og er en økonomisk belønning for oppnådde bonuskriterier vedtatt av styret.

Til generalforsamlingen i Easybank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Easybank ASAs årsregnskap som viser et overskudd på kr 11 106 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap 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 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, 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

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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.
- 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 om årsregnskapet og årsberetningen. 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.

(2)

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 øvrige 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 anvendelse av overskuddet 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 14. februar 2018
PricewaterhouseCoopers AS



Erik Andersen
Statsautorisert revisor