

Easybank ASA

Årsregnskap 2016



Årsberetning 2016 for Easybank ASA

Om Easybank ASA

Banken har hatt lisens fra Finanstilsynet siden 2003 og skiftet i april 2016 navn til Easybank. Banken opererer innenfor sparing, finansiering og betalingsformidling, og er landsdekkende tilbyder av disse produktene.

Banken er medlem av Bankenes Sikringsfond og innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen.

Banken hadde tidligere en profil som rettet seg i hovedsak mot personmarkedet, ideelle organisasjoner og næringer med tradisjonelle bankprodukter. Banken startet opp med forbrukslån og billån i siste halvår 2016, og har i 2016 endret fokus fra tradisjonelle bankprodukter til forbruks- og bilfinansiering.

Banken har hovedsakelig norske eiere og ingen eiere har ved årsslutt over 10% eierandel. De 20 største eierne representerer omtrent 61% av bankens aksjer. 15. november 2016 ble banken notert på NOTC A-listen under tickeren «Easy».

Banken har forretningskontor i leide lokaler på Holbergs Terrasse i Oslo.

Utvikling i 2016

Easybank har gjennomført en stor endring av strategi og fokusområder i løpet av året. Banken gjennomførte en emisjon i mars og fikk inn MNOK 194 i ny egenkapital fra eksisterende og nye aksjonærer. Banken har høy utlånsvekst innen de nye satsningsområdene, og er godt i gang med reposisjoneringsen mot forbruks- og bilfinansiering.

Noen av høydepunktene i løpet av året:

- God interesse fra investorer for bankens nye satsning, og emisjonen i mars ble overtegnet
- Navnebytte fra Verdibanken til Easybank
- Rekruttering av nye ledergruppe med startdatoer fra april til august
- Implementering av nye lånesystemer og lansering av nye produkter
- Lansering av billån i slutten av Q2
- Lansering av forbrukslån i Q3
- Notering på NOTC listen
- Utlån til forbruk og bil på MNOK 489 pr. årsslutt 2016, derav MNOK 447 innen forbrukslån
- Totale brutto utlån på MNOK 1 004 pr. årsslutt 2016
- Innskudd på MNOK 1 300 pr. årsslutt 2016

Banken har i tillegg lagt grunnlaget for en skalerbar drift med moderne IT- systemer og kundeprosesser.

Banken fikk 3 528 nye kunder innen forbrukslån og billån i annet halvår. Antall kunder innen tradisjonell utlånsportefølje gikk ned fra 579 til 331. Banken hadde ved årsslutt 4 077 innskuddskunder.

Økonomisk utvikling

Resultatregnskapet for 2016

Bankens årsresultat for 2016 ble underskudd på MNOK 17,2 etter skatt

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter utgjorde MNOK 40,7.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde MNOK 3,9. Netto verdiendringer og gevinst på verdipapirer utgjorde MNOK 5,3. Dette skyldes i hovedsak god avkastning på fond og likviditetsporteføljen gjennom året. Provisjon og gebyrinntekter var på MNOK 1,5. Provisjon og gebyrkostnader var på MNOK 3,1.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde MNOK 51,6. Lønn og andre personalkostnader utgjorde MNOK 23,8. Andre administrasjonskostnader utgjorde MNOK 15,8. Av lønn- og andre administrasjonskostnader utgjorde restruktureringskostnader i forbindelse med endring av strategi og ny ledelse for banken MNOK 5. Dette ble kostnadsført i 2016. Avskrivninger utgjorde MNOK 2,5 og Andre kostnader MNOK 9,5. Det har vært stort fokus på å løse utfordrende bedriftsengasjementer i 2016, og det har påløpt ekstraordinære advokatkostnader på MNOK 2,9.

Tap på utlån

Bankens tapskostnad på utlån i 2016 var MNOK 16,3. Tap på forbruks- og billån utgjorde MNOK 6,9 og tap på tradisjonell portefølje utgjorde MNOK 9,4.

Tapskostnader på forbruks- og billån er kalkulerte nedskrivninger, det er således ikke konstatert tap i porteføljen for forbrukslån og billån.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens samlede forvaltningskapital utgjorde MNOK 1.648 pr 31.12.16.

Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 982 ved utgangen av året. Det har vært en betydelig endring av utlånstyper i løpet 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 1.300 pr 31.12.16.

Pr 31.12.16 hadde banken plassert MNOK 101,7 i rentefond. I tillegg hadde banken plassert MNOK 95 i kommunesertifikater og MNOK 50 i statskasseveksel fra Norges Bank. Utover dette hadde banken MNOK 287 plassert i andre banker. Likviditeten har vært sterk gjennom året. Verdipapirporteføljen har bestått av investeringer med lav risiko og høy likviditet.

Banken gjennomførte i 2. kvartal 2016 en emisjon som tilførte banken en netto økning i egenkapital på MNOK 194. Bankens egenkapital hensyntatt årets underskudd på MNOK 17,2 etter skatt utgjør MNOK 322 pr 31.12.16.

Ren kjernekapital pr 31.12.16 var MNOK 277, kjernekapital MNOK 283 og totalkapital MNOK 283. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 27,47 % ved årsslutt. Kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning var 28,06 % pr 31.12.16.

Banken har stilt garantier for til sammen MNOK 3,9 pr 31.12.16. Garantiene er i all hovedsak gitt med sikkerheter i kontantdepot.

Fremtidig utvikling

Planer for 2017

Easybank er godt kapitalisert og har etablert en meget skalerbar virksomhet for bankens nye satsningsområder. Fokus i 2017 vil være:

- Fortsatt veksttakten innenfor forbruks- og bilfinansiering
- Sikre gode marginer og høy kredittkvalitet
- Utvide distribusjonen innenfor bilfinansiering
- Forenkle produktporteføljen i tradisjonell bankportefølje

Arbeidsmiljø og personale

Banken hadde ved årsskiftet 19 ansatte, hvorav 8 kvinner og 11 menn. Styret bestod av 5 personer hvorav 3 kvinner (1 er ansatterepresentant) og 2 menn.

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt. Banken flytter inn i nye lokaler i 2017 som vil øke trivselen ytterligere. Det totale sykefraværet i 2016 var 5,3% hvorav 3,5% besto av to langtidssykemeldte. Banken støtter ansattes treningsabonnement og vil i 2017 starte opp to treningsgrupper for alle ansatte 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 2016.

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 kompetanstandarder 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 avvik i 2016 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

Banken er medlem av Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge og har vært med på å utarbeide bransjestandard for markedsføring av kredittkort og forbrukslån.

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 instruks, rapporter og kontroll. Ledere på alle virksomhetsområder gjennomfører årlig egenevaluering av sitt forretningsområde. 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 kredithåndtering skal være en sentral del av bankens virksomhet. Sentrale styringsverktøy for banken er 'Styrets retningslinjer for kredittrisiko', bankens kredithåndbok 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. Banken har beredskapsplan for likviditetskrise og kjører likviditets stresstest på månedlig basis.

Bankens innskuddsdekning utgjorde 129 % pr 31.12.16 mot 106 % pr 31.12.15.

Innskuddsmassen var fordelt på et høyt antall kunder. Banken hadde ingen enkeltinnskudd over MNOK 5.

Bankens beholdning av innskudd i Norges Bank utgjorde MNOK 53,5 pr 31.12.16 mot MNOK 88,3 pr 31.12.15. Innskudd i andre banker utgjorde MNOK 287 pr 31.12.16. Banken har likvide plasseringer i statspapirer, kommunesertifikater, obligasjoner med fortrinnsrett og fond investert i statspapirer og 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 utgjør MNOK 551,9 pr 31.12.16 mot MNOK 212,9 pr 31.12.15.

Bankens LCR pr 31.12.16 var 748 % mot 255 % pr 31.12.15.

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 kan 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 2016 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 framtidsutsiktene 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 underskudd på MNOK 17,2 til udekket tap.

Oslo, den 31. desember 2016 / 8. mars 2017

Svein Lindbak
Styrets leder

Anders Juul-Vadem
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Liv Stake Rosengren
Styremedlem

Brit-Elin Ottestad
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm. dir.

NOK i tusen				
RESULTATREGNSKAP		Note	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner			2 388	367
Renter og lignende inntekter av utlån til kunder			55 970	54 854
Renter og lignende inntekter fra obligasjoner og sertifikater			511	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter			58 869	55 220
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter på innskudd fra kunder			16 610	27 156
Renter og kostnader på ansvarlig lånekapital			552	510
Andre rentekostnader og lignende kostnader			1 037	1 286
Sum rentekostnader og lignende kostnader			18 199	28 952
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER			40 670	26 268
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning				
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	4		1 155	59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	12		102	171
Andre gebyrer og provisjonsinntekter			1 445	2 026
Sum provisjoner og inntekter fra banktjenester			1 548	2 197
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
Andre gebyrer og provisjonskostnader			3 064	815
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og v.p.				
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer	4		4 148	669
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.deriv.			-5	206
Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta			4 143	875
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter			68	8
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER			3 851	2 324
SUM DRIFTSINNTEKTER			44 521	28 592

NOK i tusen			
RESULTATREGNSKAP	Note	2016	2015
Lønn og generelle administrasjonskostnader	10		
Lønn		18 695	10 415
Pensjoner		1 728	1 009
Sosiale kostnader		3 361	1 667
Administrasjonskostnader		15 781	8 785
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		39 564	21 876
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	5		
Ordinære avskrivninger		2 469	136
Andre driftskostnader	10		
Andre driftskostnader		9 528	11 378
Sum andre driftskostnader		9 528	11 378
SUM DRIFTSKOSTNADER		51 561	33 390
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		-7 040	-4 798
Tap på utlån m.v	2		
Netto tap på utlån		16 332	45 753
RESULTAT FØR SKATT		-23 372	-50 551
Skatt på ordinært resultat	11	-6 132	-13 399
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		-17 240	-37 152
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til/fra annen egenkapital		0	-21 909
Overført til udekket tap		-17 240	-15 244
Sum overføring og disponeringer		-17 240	-37 152

NOK i tusen

BALANSEREGNSKAP

Note

31.12.2016

31.12.2015

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 532	88 347
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		286 674	86 398
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	62
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.		286 674	86 460
Utlån til og fordringer på kunder	2		
Kasse-/drifts-og brukskreditter		3 240	17 579
Byggelån		0	11 428
Nedbetalingslån		1 000 999	1 292 034
Sum utlån før tapsnedskrivninger		1 004 239	1 321 041
- Nedskrivning på individuelle utlån		11 772	33 807
- Nedskrivning på grupper av utlån		10 394	7 065
Sum netto utlån og fordringer på kunder.		982 072	1 280 169
Sertifik., obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer	3		
Sertifikater og obligasjoner		144 973	0
Sum sertifik., oblig. o.a. rentebærende verdipapirer		144 973	0
Aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)	4		
Aksjer i selskap		2 463	549
Verdipapirer		101 730	62 829
Sum aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)		104 193	63 378
Eierinteresser i konsernselskaper	4		
Eierinteresser i andre konsernselskaper		192	100
Immaterielle eiendeler	5,11		
Utsatt skattefordel	11	24 529	15 779
Andre immaterielle eiendeler	5	19 880	0
Sum immaterielle eiendeler		44 409	15 779
Varige driftsmidler	5		
Maskiner og inventar		1 017	238
Kunst		17	17
Sum varige driftsmidler		1 035	255
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		1 034	17 561
Sum andre eiendeler		1 034	17 561
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13		
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		7 297	2 881
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		22 403	594
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter.		29 700	3 475
SUM EIENDELER		1 647 812	1 555 523

NOK i tusen				
BALANSEREGNSKAP		Note	31.12.2016	31.12.2015
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			0	5
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid			664 579	1 002 228
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid			635 834	397 420
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.			1 300 413	1 399 648
Annen gjeld				
	14			
Annen gjeld			11 887	4 165
Sum annen gjeld.			11 887	4 165
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke-forfalte kostnader og innbetalte ikke opptjente inntekter			3 624	1 166
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			3 624	1 166
Ansvarlig lånekapital				
	15			
Annen fondsobligasjon			10 000	10 000
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader.			10 000	10 000
Sum gjeld			1 325 924	1 414 984
Egenkapital				
	6,7			
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital			259 990	101 235
Overkursfond			91 481	54 548
Udekket tap			-32 483	-15 244
Annen innskutt egenkapital			2 900	0
Sum egenkapital			321 888	140 540
SUM GJELD OG EGENKAPITAL			1 647 812	1 555 523

Poster utenom balansen:

Betingede forpliktelser

Garantier.....	2	3 889	5 549
----------------	---	-------	-------

I styret for Easybank ASA:

Svein Lindbak
Styrets leder

Anders Juul-Vadem
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Liv Stake Rosengren
Styremedlem

Brit-Elin Ottestad
Styremedlem(ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Adm.dir

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING 2016

EASYBANK ASA

NOK i tusen	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	60 417	57 476
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-21 262	-29 767
Driftsutbetalinger og andre periodiseringer mv.	-85 860	-61 783
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-46 706	-34 073
 Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Endring nedbetalingslån til kunder	291 035	-194 936
Endring kasse-/drifts-og brukskreditter til kunder	25 767	-13 714
Endring beholdning driftsmidler m.v.	-20 660	-126
Endring beholdning av obligasjoner/sertifikater	-144 973	0
Endring beholdning av verdipapirer	-40 815	210 721
Avkastning verdipapirer mv.	5 299	875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	115 653	2 820
		0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		0
Innbetaling av aksjekapital og overkurs	195 688	48 085
Endring innskudd fra kunder	-99 235	-50 447
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	96 453	-2 362
		0
Netto kontantstrøm for perioden	165 401	-33 615
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	174 807	208 422
		0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	340 207	174 807

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2016

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 01.01.2016 – 31.12.2016.

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 gebyrinntekter 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. 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.

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

Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt virkelig verdi 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.

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 handelsportefølje og regnskapsført til markedsverdi.

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. Ver dipapirer er regnskapsført til markedsverdi.

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

Easybank har valgt netto rapportering i kontantstrømoppstillingen, noe som innebærer at inn- og utbetalinger rapporteres med nettobeløp. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

Note 2: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

Tap på utlån og nedskrivning for tap

Banken vurderer kvartalsvis 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

Misligholdte engasjementer over 90 dager	2016	2015
Brutto misligholdte engasjementer	22 347	78 945
- Individuelle nedskrivninger	3 849	20 618
Netto misligholdte engasjementer	18 498	58 327
Andre tapsutsatte engasjementer	2016	2015
Brutto tapsutsatte engasjementer	69 101	30 943
- Individuelle nedskrivninger	7 923	12 200
Netto tapsutsatte engasjementer	61 178	18 743

Nedskrivninger på individuelle utlån

Nedskrivning på individuelle utlån er avsetninger til dekning av påregnelige tap som har identifisert objektive bevis for nedskrivning på balansedagen.

Nedskrivninger på individuelle utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger IB	33 807	11 657
Konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-32 561	-23 966
Økning i nedskrivning på engasjement med tidligere spesifisert nedskrivning	4 756	26 475
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere spesifisert nedskrivning	6 761	24 276
Reduksjon i tidligere års nedskrivninger (tilbakeføringer)	-989	-5 624
Sum (Ekskl. amortiserte renter)	11 773	32 818
Amortiserte renter	0	989
Sum nedskrivninger på individuelle utlån	11 773	33 807

Individuelle nedskrivninger for tap på lån utgjør 1,17 % av brutto utlån pr 31.12.16 mot 2,56 % pr 31.12.15.

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån	7 065	4 797
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3 329	2 267
Nedskrivninger på grupper av utlån	10 394	7 065

Samlede gruppevis nedskrivninger for tap på lån utgjør 1,04 % av brutto utlån pr 31.12.16 mot 0,53 % pr 31.12.15.

Periodens tap på utlån	2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-22 034	13 718
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 329	2 267
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	32 561	36 746
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	4 753	937
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2 278	-7 915
Periodens tapskostnader	16 332	45 753

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.

Utlån og garantier	2016		2015	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Personmarked	796 040	0	943 564	0
Bedriftsmarked	208 199	3 889	377 477	5 549
Sum	1 004 239	3 889	1 321 041	5 549

Utlån fordelt etter geografi

Fylke	2016	2015
Oslo/Akershus	311 209	606 097
Buskerud	90 798	157 621
Østfold	88 163	103 993
Vestfold	47 985	64 320
Sør-Trøndelag	39 357	28 328
Telemark	29 229	62 207
Aust-Agder	26 246	40 776
Rogaland	65 413	47 063
Hordaland	96 483	87 318
Oppland	29 250	34 075
Vest-Agder	35 254	34 361
Øvrige	143 726	53 159
Utland	1 125	1 723
Sum	1 004 238	1 321 041

Utlån fordelt på næringer	2016	2015
Ingen næring, personmarked og utland	796 039	940 971
Industri	12 000	11 996
Utvikling av byggeprosjekter	7 994	35 510
Bygge- og anleggsvirksomhet	0	9 627
Varehandel, rep av motorvogner	7 838	30 360
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9 477	10 989
Informasjon og kommunikasjon	5 430	5 407
Omsetning og drift av fast eiendom	93 289	136 808
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 300	13 953
Tjenesteytende næringer ellers	70 870	125 420
Sum utlån	1 004 238	1 321 041

Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

	2016	2015
Betalingsgarantier	77	289
Kontraktsgarantier	3 692	5 140
Annet garantiansvar	120	120
Sum	3 889	5 549

Garantier er i all hovedsak gitt mot pant i kontantinnskudd. 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, mens risikoklasse for Næringskunder er basert på en manuell kredittvurderingsmodell som oppdateres minst årlig av banken.

Brutto utlån fordelt i risikoklasser ved utgangen av året	2016	2015
Lav risiko	529 581	378 550
Medium risiko	347 140	826 950
Høyere risiko	127 517	115 541
Sum	1 004 238	1 321 041

Aldersfordelte restanser

Forbrukslån & billån, aldersfordeling	31.12.2016
Ikke forfalte utlånsengasjementer	421 402
Inntil 30 dager	48 171
30-59 dager	16 679
60-89 dager	2 203
90+ dager	773
Sum	489 229

Bolig, bedrifter og organisasjoner	31.12.2016
Ikke forfalte utlånsengasjementer	491 388
30-90 dager	2 047
90+ dager	21 574
Sum	515 009

Note 3: Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer

	Risikovekt i %	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Kommunesertifikater	20 %	95 000	95 026	95 026	95 026
Statskasseveksel	0 %	50 000	49 953	49 947	49 947
Sum sertifikater og obligasjoner		145 000	144 979	144 973	144 973

Gjennomsnittlig effektiv rente i 2016 var på 1,3 %. Denne er beregnet basert på faktisk årlig renteinntekt dividert på gjennomsnittlig balanse.

Note 4: Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	2,04 %	142 860	0	142 860	1 000	0
BankAsept 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	0,31 %	1 100	4 074	5 174	2 416	2 416
Sum anleggsaksjer						3 463	2 463

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken har tegnet 5.174 aksjer bokført til totalt MNOK 2,4 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.16.

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 %	0	1 000	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	0	30 000	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	0	30 000	30 000	31	31
Sum eierinteresser i konsernselskaper						5 323	192

Banken har pr 31.12.16 ingen direkte overtatte eiendeler i balansen. Banken har pr.31.12.16 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2016	Egenkapital 31.12.16
Vollekjær Utvikling AS	-288	195
Flisvika Utvikling AS	-104	-2 328
Easybank Eiendom 1 AS	0	15
Easybank Eiendom 2 AS	0	15
Sum eierinteresser i konsernselskaper	-392	-2 103

Selskapene fikk i 2016 et samlet resultat på minus TNOK 392, og hadde ved årets utgang en samlet egenkapital på TNOK 2.103.

Easybank AS har pr.31.12.16 fordringer på Vollekjær Utvikling AS på TNOK 18 og Flisvika Utvikling AS på TNOK 104.

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelseskostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	50 203	51 490
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	50 000	50 241
Sum fond			100 203	101 731

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 4,1. I tillegg mottok banken utbytte fra Visa Norge på MNOK 1,2.

Note 5: 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 01.01.2016	1 054	17	216
Periodens tilgang	1 082	0	21 940
Periodens avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.2016	2 136	17	22 157
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.16	1 118	0	2 277
Bokført verdi pr.31.12.16	1 017	17	19 880
Årets ordinære avskrivninger	301	0	2 168

Leie av banklokaler

Easybank ASA har hovedkontor i Stensberggt. 25, "Holbergs Terrasse" i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 542 kvadratmeter med KLP Eiendom AS. Leieforholdet løper i 5 år fra 31.12.2012 til 31.12.2017.

Note 6: Egenkapital og aksjonærer

Bankens egenkapital

Det er i løpet av 2016 foretatt emisjoner på til sammen MNOK 194 netto. Dette, sammen med disponering av årets resultat har gitt følgende endringer i egenkapitalen i 2016.

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Balanse pr.1.1	101 379	54 548	0	-15 244	140 683
Egne aksjer 1.1	-144				-144
Egne aksjer	-266	-645			-911
Emisjon	159 021	37 578			196 598
Tegningsretter			2 900		2 900
Årets resultat				-17 240	-17 240
Balanse pr.31.12	259 990	91 481	2 900	-32 484	321 887

Bankens 20 største aksjonærer pr. 31.12.2016

Aksjekapitalen består av 37.199.930 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
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,38 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	1 912 305	5,14 %	Ladegaard AS
	1 810 621	4,87 %	Kragerø Sparebank
	1 242 011	3,34 %	MP Pensjon PK
	1 201 297	3,23 %	Lindbank AS
	1 138 717	3,06 %	Umico-Gruppen AS
	1 120 000	3,01 %	Shelter AS
	1 040 450	2,80 %	Bamble Sparebank
	1 000 000	2,69 %	Independent Oil & Re
	1 000 000	2,69 %	Krogsrud Invest AS
	833 334	2,24 %	Jenssen & Co A/S
	800 000	2,15 %	Bankinvest AS
	800 000	2,15 %	Nordic Private Equity
	787 159	2,12 %	Byholt AS
	786 115	2,11 %	Remco
	655 922	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	444 444	1,19 %	Autobahn AS
	400 222	1,08 %	Ulltveit-Moe Hildegunn Hodne
Sum topp 20	22 770 787	61,09 %	
	14 429 143	38,91 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 199 930		

Tall pr. 31. desember 2016

Aksjer eid av ledende ansatte, medlemmer av styret og kontrollkomiteen	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter
Administrerende direktør	225 000	
Drifts og Kredittdirektør	155 000	
Økonomidirektør	20 000	
Leder bilfinans	200 000	300 000
IT direktør	502 444	300 000
Compliance direktør	230 000	300 000
Styremedlemmer	2 536 305	

Note 7: Kapitaldekning

	31.12.2016	31.12.2015
Innbetalt aksjekapital	262 890	101 235
Overkurs	91 481	54 548
Annen egenkapital	-32 484	-15 244
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-44 409	-15 779
Ren kjernekapital (CET 1)	277 477	124 760
Tellende hybridkapital *	6 000	7 000
Kjernekapital (Tier 1)	283 477	131 760
Totalkapital (Tier 2)	283 477	131 760

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	19 005	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	57 363	17 275
Foretak	178 128	229 625
Massemarkedengasjementer	482 530	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	150 639	369 413
Forfalte engasjementer	18 243	82 513
Andeler i verdipapirfond	5 149	10 025
Egenkapitalposisjoner	2 655	563
Øvrige engasjementer	31 769	625
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	945 481	710 038
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	64 648	59 725
CVA-risiko	0	1 250
Totale risikovektede eiendeler	1 010 128	769 763

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	27,47 %	16,18 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	28,06 %	17,09 %
Total kapital ratio (Tier 2)	28,06 %	17,09 %

*Bankens fondsobligasjon er tatt opp i 2010 og faller inn under overgangsregler der andelen som medregnes i bankens kjernekapital/ansvarlige kapital er redusert med 30 % pr 31.12.16.

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 før regnskapsåret multiplisert med 12.5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravsforskriften.

Note 8: Likviditetsrisiko

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2016.

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 532										53 532
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	286 673										286 673
Likviditetsportefølje	246 690								2 655		249 345
Utlån til kunder	8 261	16 522	24 783	49 567	90 545	94 659	99 205	101 173	497 358		982 073
Andre eiendeler										76 189	76 189
Totale Eiendeler	595 156	16 522	24 783	49 567	90 545	94 659	99 205	101 173	500 013	76 189	1 647 812
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd										1 300 413	1 300 413
Fondsobligasjon						10 000					10 000
Annen gjeld										15 511	15 511
Egenkapital										321 888	321 888
Gjeld og egenkapital	0	0	0	0	0	10 000	0	0	0	1 637 812	1 647 812

Banken har en rentebytteavtale på MNOK 10 til 29.04.2020 med bytte av 8,4 % fastrente til 3 mnd. NIBOR + 4,35%.

Note 9: 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. 31.12.2016

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rentesensitivt	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 532										53 532
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	286 673										286 673
Likviditetsportefølje		196 461	50 229							2 655	249 345
Utlån til kunder		982 073									982 073
Andre eiendeler										76 189	76 189
Sum eiendeler	340 205	1 178 534	50 229	0	0	0	0	0	0	78 844	1 647 812
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd		1 300 413									1 300 413
Fondsobligasjon		10 000									10 000
Annen gjeld										15 511	15 511
Egenkapital										321 888	321 888
Sum gjeld og egenkapital	0	1 310 413	0	0	0	0	0	0	0	337 399	1 647 812

Renterisiko for en økning i rentekurven på 1% er på MNOK -0,06 og en 1% nedgang i rentekurven +MNOK 0,06.

Note 10: Opplysninger vedrørende ytelser til ansatte og tillitsmenn

Spesifisering av resultatposter i regnskapet

	2016	2015
Lønn	18 695	10 415
Pensjoner	1 728	1 009
Arbeidsgiveravgift	2 818	1 446
Øvrige sosiale kostnader	543	221
IT-kostnader	6 111	6 805
Andre administrasjonskostnader	9 670	1 980
Sum lønn og generelle adm.kostnader	39 564	21 876
Eksterne kjøpte tjenester	2 647	5 198
Leie av lokaler	1 437	1 161
Forsikringer	667	302
Revisjon og rådgivning	711	595
Medlemskontingenter bankorg.	400	365
Øvrige kostnader	3 267	1 619
Andre ordinære tap	400	2 138
Sum andre driftskostnader	9 528	11 378

Antall ansatte og årsverk	2016	2015
Antall årsverk pr.31.12	19,0	11,8

Lønn, pensjonsforpliktelse og annen godtgjørelse

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

	Lønn	Andre godt- gjørelser	Pensjon	Natural- ytelse	Totalt
Ledende ansatte					
Administrerende direktør - fra 01.06.16	700	630	108	4	1 442
Drifts og Kredittdirektør - fra 01.05.16	642	684	104	33	1 463
Økonomidirektør - fra 01.07.16	525		83	2	610
Leder Bilfinans - fra 01.05.16	799		131	2	932
Compliancedirektør - fra 01.05.16	642		121	2	765
IT-direktør - fra 01.05.16	703		132	2	837
Administrerende direktør - til 31.08.16	848	1 060	120	4	2 032
Sum ledende ansatte	4 859	2 374	799	49	8 081

Styret	Honorar	Lønn	Pensjon	Natural-	Totalt
Styrets leder	200				200
Styremedlem	117				117
Styremedlem	100				100
Styremedlem	100				100
Styremedlem	117	726	42		885
Styremedlem - til 25.03.16	25				25
Styremedlem - til 25.03.16	17				17
Sum styret	676	726	42	0	1 444
Sum kontrollkomite	0	0	0	0	0
Sum representantskapet	72	0	0	0	72

Administrerende direktør har 9 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse før 1. juni 2017, og 12 måneder dersom fratredelse skyldes strategiske endringer. Fra 1. juni 2017 til 1. juni 2018 gjelder 12 måneders sluttavtale, og etter 1. juni 2018 vil det være 18 måneder.

Revisors godtgjørelse for 2016 beløper seg totalt til TNOK 711 som fordeler seg på TNOK 603 for revisjon og TNOK 108 for andre tjenester enn revisjon.

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til administrerende direktør eller styrets leder. Samlet utlån til ansatte utgjør MNOK 12,5. Rentesatsen på lån til ansatte er 1,6%.

Vilkår, rentesats og avdragsplan for lån til bankens øvrige tillitsvalgte avviker ikke fra de generelle vilkår som benyttes for bankens øvrige kunder.

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 tjenestepensjon.

Note 11: Skatt

Skatteberegning

Skatteberegning 2016	
Resultat før skattekostnad	-23 372
Permanente forskjeller	-1 155
Balanseførte kostnader v/emisjon	-10 476
Årets endring i midlertidige forskjeller	-1 194
Underskudd til fremføring	-36 197
Årets grunnlag betalbar skatt	0
Endring utsatt skattefordel	-8 751
Årets bokførte skattekostnad	-8 751
Herav:	
Bokført i resultatregnskapet	-6 132
Bokført direkte mot egenkapital	-2 619

Beregning midlertidige forskjeller	31.12.2016	31.12.2015
Anleggsmidler	-107	-302
Rentefond	580	-419
Sum midlertidige forskjeller	473	-721
Beregning utsatt skattefordel		
Midlertidige forskjeller	473	-721
Skattemessig underskudd	-98 591	-62 394
Grunnlag utsatt skattefordel	-98 118	-63 115
Utsatt skattefordel (25%)	-24 529	-15 779

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 12: Spesifikasjon av gebyr og provisjonsinntekter

	2016	2015
Garantiprovisjon	102	171
Forsikring	81	290
Kortbruk	209	502
Depotgebyr utlån	0	148
Betalingsformidling kundegenerert	1 006	905
Øvrig gebyr betalingsformidling	150	181
Sum provisjoner og gebyrer	1 548	2 197

Note 13: Spesifikasjon av forskuddsbetalinger og opptjente inntekter

	2016	2015
Påløpte renteinntekter tradisjonelle utlån	1 404	2 881
Påløpte renteinntekter og avdrag forbruks- og billån	5 698	0
Påløpte renteinntekter fra likviditetsplasseringer	141	0
Periodiserte agent- og forhandlerprovisjoner	20 998	0
Forskuddsbetalte driftskostnader	1 460	594
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	29 701	3 475

Note 14: Spesifikasjon av annen gjeld

	2016	2015
Betalingsformidling ellers	1 580	384
Skattetrekk	984	505
Leverandørgjeld	3 675	2 766
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	5 054	0
Påløpte kostnader	315	417
Annen gjeld ellers	279	93
Sum annen gjeld	11 887	4 165

Note 15: Fondsobligasjon

	Lånebeløp	ISIN	Call	Gj.snittlig rente	Årets rentekostnad
Fondsobligasjon	10 000	NO0010571870	29.04.2020	8,40 %	840

Fondsobligasjon ble utstedt 29. april 2010 og løper til fastrente 8,40 % frem til calldato 29.04. 20. Obligasjonen er evigvarende og vil etter call løpe til 3 måneder NIBOR + margin 5 % med årlig rentebetaling.

Banken har en rentebytteavtale med hovedstol MNOK 10 som betaler til banken årlig fastrente på 8,40 % og banken betaler flytende rente på 3 måneder NIBOR + 4,35 % margin. Rentebytteavtalen forfaller 29.04.2020.

Note 16: 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 dette programmet er 1 860 000. Disse har strike kurs i 2017 på 9 kr og årlig økning i strike kurs på 5 % fram til 2021 da de utløper. Da disse ikke var tildelt i 2016 har det ikke for 2016 blitt regnskapsført kostnad for dem.

For å være konkurransedyktige i ansettelsesprosessene har det vært formulert mulighet for bonus for 2016 til ledende ansatte og nøkkelpersoner. Forskriften om godtgjørelsesordninger krever minimum et års opptjeningstid for øvrige ansatte, og to år for ledende ansatte. I den forbindelse har administrasjonen rådført seg med juridisk ekspertise om muligheten til å avvike dette med bakgrunn i

konkurransesituasjonen på arbeidsmarkedet, og den store omleggingen av strategi, og funnet at det er grunnlag for dette innenfor dagens retningslinjer.

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 kan velge å få utbetalt 100 % av den variable lønnen i opsjoner, og hele ledelsen har valgt dette for 2016.

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.

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Easybank ASA

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Easybank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2016, 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

Dersom vi konkluderer med at den andre 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

intern kontroll som den finner nødvendig 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i



regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon 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.

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 om årsregnskapet, og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 8. mars 2017
BDO AS



Hakon Vik Korstund
statsautorisert revisor