

Easybank ASA

Årsregnskap 2018



Årsberetning 2018 for Easybank ASA

Om Easybank ASA

Easybank tilbyr finansiering, sparing og betalingsformidling til personmarkedet, organisasjoner og bedrifter. Fokuset er forbruksfinansiering i tillegg har banken 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 ble notert på OTC-listen 15. november 2016 med tickeren Easy.

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 2018 omtrent 67% av bankens aksjer.

Banken har forretningskontor i leide lokaler i Holbergsgate i Oslo.

Utvikling i 2018

Banken har hatt god utlånsvekst innen forbruksfinansiering i 2018 og god lønnsomhet innen SMB og boligsegmentet.

Noen av høydepunktene i løpet av året:

- Sterk økning i lønnsomhet med annualisert ROE fjerde kvartal på 14,2%
- Årsresultat før skatt på MNOK 73,4 opp fra MNOK 15,6 i 2017
- Stabile driftskostnader kvartal for kvartal til tross for sterk utlånsvekst gjennom året
- Cost to Income ratio ex marketing på 22,8% i fjerde kvartal (29% inkl marketing)
- God vekst innen forbruksfinansiering til gode marginer
- Godt salg av forsikringsprodukter
- Totale brutto utlån på MNOK 2 614 pr. årsslutt
- Brutto utlån til forbruksfinansiering MNOK 2 308 pr. årsslutt
- Kundeinnskudd på MNOK 2 602 pr. årsslutt
- Vellykket og fulltegnet emisjon i mars på MNOK 100
- Banken har fortsatt fremgangen på IT området der det brukes moderne IT teknologi til å skape førsteklasses kundeopplevelser, gode løsninger for partnere og effektivisering av driften
- Svært gode resultater i årets medarbeidertilfredshets undersøkelse

Økonomisk utvikling

Resultatregnskapet for 2018

Bankens årsresultat for 2018 ble et overskudd på MNOK 55,5 etter skatt mot et overskudd på MNOK 11,1 i 2017. Resultatet utgjør 1,98% av gjennomsnittlig total kapital. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak god utlånsvekst innen forbruksfinansiering og følgelig økte renteinntekter. I tillegg har det vært en økning i formidlingsprovisjoner.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter utgjorde MNOK 247,9 mot MNOK 140,4 i 2017. Økningen kommer som et resultat av god utlånsvekst.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde minus MNOK 13,5. Netto verdiendringer og gevinst på verdipapirer utgjorde MNOK 1,0. Provisjon og gebyrinntekter var på MNOK 30,3 hvorav størstedelen kommer fra formidlingsprovisjoner. Provisjon og gebyrkostnader var på MNOK 44,8. Størstedelen av provisjon og gebyrkostnader utgjorde kostnadsførte provisjoner til låneformidlere.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde MNOK 76,0. Lønn og andre personalkostnader utgjorde MNOK 29,7. Andre administrasjonskostnader utgjorde MNOK 33,1. Avskrivninger utgjorde MNOK 4,9 og andre driftskostnader MNOK 8,3.

Tap på utlån

Bankens tapskostnad på utlån i 2018 var MNOK 85,0 mot MNOK 39,5 i 2017. Årsaken til økningen er veksten i forbruksfinansiering. Det har i løpet av 2018 vært utført salg av misligholdte lån på MNOK 151.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens samlede forvaltningskapital utgjorde MNOK 3 208 pr 31.12.18.

Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 2 546 ved utgangen av året. Utlån til SMB og bolig samt billån har gått ned som planlagt, og det har vært økning i forbruksfinansiering. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde MNOK 2 602 pr 31.12.18, en økning på MNOK 634 fra i fjor.

Pr 31.12.18 hadde banken plassert MNOK 138,5 i fond investert i norske obligasjoner med fortrinnsrett og MNOK 90,1 i pengemarkedsfond. I tillegg hadde banken MNOK 169,2 i statskasseveksler fra Norges Bank. Utover dette hadde banken MNOK 107,0 plassert i andre banker. Verdipapirporteføljen har bestått av investeringer med lav risiko og høy likviditet. Likviditeten har vært god gjennom året.

Bankens egenkapital hensyntatt årets overskudd på MNOK 55,5 etter skatt utgjør MNOK 489,6 pr 31.12.18.

Ren kjernekapital pr 31.12.18 var MNOK 466,9, kjernekapital MNOK 495,9, og totalkapital MNOK 535,9. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 20,17 % ved årsslutt, kjernekapitaldekning 21,43% og totalkapitaldekning 23,16 %.

Banken har stilt garantier for til sammen MNOK 0,9 pr 31.12.18.

Fremtidig utvikling

Planer for 2019

Easybank har etablert en skalerbar virksomhet, og har en bred IT plattform som gir banken muligheter for å utvide produktportefølje og distribusjon til en lav kostnad. Fokus i 2019 vil blant annet være:

- Levere konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- Utvide produktporteføljen
- Inngå avtaler som styrker bankens distribusjonskraft
- Vekst innen forbruksfinansiering med fordelaktig risk/reward
- Effektiv drift med lave driftskostnader

Arbeidsmiljø og personale

Banken hadde ved årsskiftet 21 fast ansatte, hvorav 6 kvinner og 15 menn. Styret bestod av 5 personer hvorav 2 kvinner og 3 menn (1 er ansatt-representant).

Arbeidsmiljøet i banken anses som godt. Det totale sykefraværet i 2018 var 1,15 %, hvorav ingen langtidssykemeldte. Det er pr 31. desember ingen langtidssykemeldte. 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 2018.

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 2018 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 kontroller 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 er 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 konkurransedyktig 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 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 gjennomfører likviditets stresstest minimum på kvartalsvis basis.

Bankens innskuddsdekning utgjorde 101 % pr 31.12.18 mot 111 % pr 31.12.17.

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 53,9 pr 31.12.18 mot MNOK 53,7 pr 31.12.17. Innskudd i andre banker utgjorde MNOK 107,0 pr 31.12.18. Banken hadde likvide plasseringer i statspapirer, pengemarkedsfond 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 560 pr 31.12.18 mot MNOK 504 pr 31.12.17.

Bankens LCR pr 31.12.18 var 838 % mot 1 080 % pr 31.12.17. Bankens LCR ratio er høy siden banken har en stor andel likvide eiendeler, og en vesentlig 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 har i det vesentligste flytende rente, og utlån til kunder løper kun med flytende rente. 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 2018 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.

Oslo, den 13.februar 2019

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				
RESULTATREGNSKAP		Note	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 519	2 175
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder			293 607	166 576
Renter og lignende inntekter fra obligasjoner og sertifikater			1 738	685
Sum renteinntekter og lignende inntekter			296 864	169 436
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder			42 603	26 759
Renter og kostnader på ansvarlig lånekapital			5 307	1 260
Andre rentekostnader og lignende kostnader			1 103	1 065
Sum rentekostnader og lignende kostnader			49 013	29 085
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER			247 851	140 351
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning				
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer			0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
	13			
Garantiprovisjon			18	62
Andre gebyrer og provisjonsinntekter			30 242	7 620
Sum provisjoner og inntekter fra banktjenester			30 260	7 683
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
Andre gebyrer og provisjonskostnader			44 797	22 398
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og v.p.				
	5			
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer			941	1 035
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater			61	96
Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta			1 002	1 131
Andre driftsinntekter				
Andre driftsinntekter			39	88
NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER			-13 496	-13 497
SUM DRIFTSINNEKTER			234 354	126 855

<i>NOK i tusen</i>			
RESULTATREGNSKAP	Note	2018	2017
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11,17		
Lønn		21 932	23 611
Pensjoner		2 712	2 306
Sosiale kostnader		5 087	4 725
Administrasjonskostnader		33 055	27 283
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		62 785	57 925
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	6		
Ordinære avskrivninger		4 906	4 051
Andre driftskostnader	11		
Andre driftskostnader		8 312	9 728
Sum andre driftskostnader		8 312	9 728
SUM DRIFTSKOSTNADER		76 004	71 704
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		158 350	55 151
Tap på utlån m.v	3		
Tap på utlån		84 982	39 512
RESULTAT FØR SKATT		73 369	15 639
Skatt på ordinært resultat	12	17 831	4 533
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		55 538	11 106
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til annen egenkapital		34 160	0
Overført til udekket tap		21 378	11 106
Sum overføring og disponeringer		55 538	11 106

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 868	53 680
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		106 890	280 247
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		82	62
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		106 973	280 310
Utlån til og fordringer på kunder	3		
Kasse-/drifts- og brukskreditter		3 704	318
Nedbetalingslån		2 610 079	1 780 544
Sum utlån før tapsnedskrivninger		2 613 783	1 780 862
- Nedskrivning på individuelle utlån		48 024	8 277
- Nedskrivning på grupper av utlån		19 379	34 574
Sum netto utlån og fordringer på kunder.		2 546 380	1 738 011
Sertifik., obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer	4		
Sertifikater og obligasjoner		169 249	152 017
Sum sertifikat., oblig. o.a. rentebærende verdipapirer		169 249	152 017
Aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)	5		
Aksjer i selskap		1 117	1 228
Verdipapirer		228 585	52 641
Sum aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)		229 703	53 869
Eierinteresser i konsernselskaper	5		
Eierinteresser i andre konsernselskaper		192	192
Immaterielle eiendeler	6,12		
Utsatt skattefordel	12	2 165	19 996
Andre immaterielle eiendeler	6	20 549	20 398
Sum immaterielle eiendeler		22 714	40 395
Varige driftsmidler	6		
Maskiner og inventar		1 085	1 191
Sum varige driftsmidler		1 085	1 191
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		523	1 576
Sum andre eiendeler		523	1 576
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14		
Opptjente ikke-mottatte inntekter		4 894	2 914
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		72 107	83 108
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		77 001	86 022
SUM EIENDELER		3 207 686	2 407 262

GJELD OG EGENKAPITAL**Gjeld**

Innskudd fra og gjeld til kunder	16		
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		1 111 132	688 066
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		1 490 708	1 279 442
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.		2 601 840	1 967 508

Annen gjeld	15		
Annen gjeld		26 881	18 508
Sum annen gjeld.		26 881	18 508

Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	14		
Påløpte ikke-forfalte kostnader og innbetalte ikke opptjente inntekter		14 393	10 015
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		14 393	10 015

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

Sum gjeld		2 718 114	2 071 031
------------------	--	------------------	------------------

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

Egenkapital			
Aksjekapital		324 326	260 690
Overkursfond		124 510	91 681
Annen egenkapital		34 160	-21 378
Annen innskutt egenkapital		6 577	5 238
Sum egenkapital		489 572	336 231

SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 207 686	2 407 262
---------------------------------	--	------------------	------------------

Poster utenom balansen:**Betingede forpliktelser**

Garantier	3	878	2 332
-----------	---	-----	-------

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å overføre årets overskudd på MNOK 55,5 til annen egenkapital.

Oslo, den 13.februar 2019

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

2018

2017

Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	73 369	15 639
Ordinære avskrivninger	4 906	4 051
Endring i brutto utlån til kunder	-832 921	-776 623
Endring i innskudd fra kunder	634 332	667 095
Endring i andre tidsavgrensingsposter	48 690	-20 831
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-71 624	-110 669

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:

Investeringer i varige driftsmidler	-318	-606
Investeringer i immaterielle eiendeler	-4 605	-4 122
Endring i verdipapirer	-193 066	43 280
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-197 989	38 552

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:

Endring i innskutt egenkapital	96 465	900
Opptak av ansvarlig lån	0	40 000
Opptak av fondsobligasjonslån	0	25 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	96 465	65 900

Netto kontantstrøm for perioden	-173 148	-6 217
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	333 990	340 207
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	160 841	333 990

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

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 01.01.2018 – 31.12.2018.

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

1. Finansielle instrumenter

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 basert på bankens risikomodel.

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 innekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket. Bankens tapsavsetningsmodell beregner forventet tap på porteføljen basert på misligholds- og tapssannsynlighet og denne modellen ligger til grunn både for friske, restanse og misligholdte engasjementer.

Nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall eller tapshendelse. Nedskrivninger på misligholdte lån klassifiseres som individuelle, mens nedskrivninger på ikke-misligholdte lån klassifiseres som gruppevise. 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 nedskrivninger basert på antall dager etter forfall kunder er på betalinger. Basert på hvor lenge kunder er etter på betaling beregnes nedskrivninger med sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og tap ved mislighold.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av ikke misligholdte utlån (friske utlån samt utlån i restanse opptil 90 dager) med tilnærmet like risikoegenskaper. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes samlede regnskapsførte verdi i balansen. Periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier, mens oppløsning gir gevinst.

Vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes 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.

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

Kontantstrømoppstillingen stilles opp til indirekte metode. 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	2018	2017
Bankinnskudd	106 973	280 310
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	1 109	934
Klientmidler forsikringsformidling	9 019	1 200
CAP-konto i DNB	25 000	35 000

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

Tap på utlån og nedskrivning for tap

Banken vurderer månedlig utlånsporteføljen 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	31.12.2018	31.12.2017
Brutto utlån	2 613 783	1 780 862
Nedskrivninger	67 403	42 851
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 546 380	1 738 011

Utlån- Mislighold og tap	31.12.2018	31.12.2017
Brutto misligholdte lån	226 098	116 222
Nedskrivninger	48 798	22 146
Netto misligholdte lån	177 300	94 076

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.

Nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	31.12.2018	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	8 277	11 772
+/- Endring individuelle nedskrivninger i perioden	39 747	-3 496
Individuelle nedskrivninger	48 024	8 277

Nedskrivninger grupper av utlån	31.12.2018	31.12.2017
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	34 574	10 394
+/- Periodens endring	-15 195	24 180
Gruppevise nedskrivninger	19 379	34 574

Samlede nedskrivninger for tap på lån utgjør 2,58 % av brutto utlån pr 31.12.18 mot 2,47 % pr 31.12.17.

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	2018	2017
Endring individuelle nedskrivninger	39 747	-3 496
Endring gruppevise nedskrivninger	-15 195	24 180
Konstaterte tap på utlån	61 181	18 924
Inngående på tidligere konstaterte tap	-751	-96
Periodens tapskostnad	84 982	39 512

Utlån og garantier	2018		2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Forbrukslån	2 308 460	0	1 373 862	0
Billån	45 374	0	61 806	0
Personmarked bolig	144 414	0	194 344	0
Bedriftsmarked	115 535	878	150 848	2 332
Sum	2 613 783	878	1 780 861	2 332

Utlån fordelt etter geografi og næringer

Fylke	2018		2017	
Akershus	362 478	13,9 %	240 788	13,5 %
Aust-Agder	69 707	2,7 %	41 802	2,3 %
Buskerud	166 610	6,4 %	123 810	7,0 %
Finnmark	52 634	2,0 %	30 801	1,7 %
Hedmark	80 669	3,1 %	57 379	3,2 %
Hordaland	232 750	8,9 %	178 432	10,0 %
Møre og Romsdal	114 179	4,4 %	73 371	4,1 %
Nordland	121 489	4,6 %	77 817	4,4 %
Oppland	83 912	3,2 %	60 274	3,4 %
Oslo	376 977	14,4 %	248 747	14,0 %
Rogaland	209 505	8,0 %	145 484	8,2 %
Sogn og Fjordane	36 406	1,4 %	24 293	1,4 %
Trøndelag	176 481	6,8 %	113 614	6,4 %
Telemark	76 971	2,9 %	48 130	2,7 %
Troms	89 502	3,4 %	53 570	3,0 %
Vest-Agder	70 914	2,7 %	63 953	3,6 %
Vestfold	121 608	4,7 %	75 670	4,2 %
Østfold	165 864	6,3 %	120 482	6,8 %
Øvrige/Utland	5 128	0,2 %	2 444	0,1 %
Sum	2 613 783	100,0 %	1 780 861	100,0 %

Utlån fordelt på næringer	2018		2017	
Ingen næring, personmarked og utland	2 498 249	95,6 %	1 630 013	91,5 %
Industri	19 700	0,8 %	12 000	0,7 %
Utvikling av byggeprosjekter	4 500	0,2 %	558	0,0 %
Varehandel, rep av motorvogner	4 637	0,2 %	0	0,0 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 456	0,2 %	5 702	0,3 %
Informasjon og kommunikasjon	4 463	0,2 %	5 408	0,3 %
Omsetning og drift av fast eiendom	51 386	2,0 %	84 926	4,8 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	0	0,0 %	1 301	0,1 %
Tjenesteytende næringer ellers	25 392	1,0 %	40 954	2,3 %
Sum	2 613 783	100,0 %	1 780 861	100,0 %

Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

	2018	2017
Kontraktsgarantier	758	2 212
Annet garantiansvar	120	120
Sum	878	2 332

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.

Risikoklassifisering

Brutto utlån fordelt i risikoklasser ved utgangen av året	2018	2017
Lav risiko	1 773 790	981 488
Medium risiko	562 690	602 045
Høy risiko	277 303	197 328
Sum	2 613 783	1 780 861

NOK i tusen				
Risikoklasse ved utgangen av året	Privatkunder - bolig, forbruk og billån		31.12.2018	31.12.2017
Lav risiko	1 733 826	69 %	959 538	59 %
Medium risiko	494 118	20 %	522 523	32 %
Høy risiko	270 303	11 %	147 951	9 %
Sum	2 498 248	100 %	1 630 012	100 %

NOK i tusen				
Risikoklasse ved utgangen av året	- Næringskunder		31.12.2018	31.12.2017
Lav risiko	39 963	35 %	21 950	15 %
Medium risiko	68 572	59 %	79 522	53 %
Høy risiko	7 000	6 %	49 377	33 %
Sum	115 535	100 %	150 848	100 %

Aldersfordelte restanser

Forbrukslån & billån, aldersfordeling	31.12.2018	31.12.2017
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 803 838	1 058 486
Inntil 30 dager	206 362	199 615
30-59 dager	76 790	57 534
60-89 dager	47 747	28 351
90+ dager	219 098	91 683
Sum	2 353 834	1 435 669

Bolig, bedrifter og organisasjoner	31.12.2018	31.12.2017
Ikke forfalte utlånsengasjementer	247 918	317 285
30-90 dager	5 031	3 368
90+ dager	7 000	24 539
Sum	259 949	345 192

Note 4: Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende papirer

Pr 31.12.18

	Risikovekt i %	Nominell verdi	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Statskasseveksler	0 %	170 000	169 249	169 249	169 249
Sum sertifikater og obligasjoner		170 000	169 249	169 249	169 249

Gjennomsnittlig effektiv rente i 2018 var på 0,7 %. 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
Vipps AS	920 889 298	0	169	1 023 371	47	47
BankAxept AS	883 982 282	30	-30	0	0	0
BankID Norge AS	913 851 080	20	-20	0	0	0
SDC AS	16 98 81 38	2 529	-236	2 293	1 071	1 071
Sum anleggsaksjer					2 117	1 117

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 2.293 aksjer bokført til totalt MNOK 1,1 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.18. BankAxept AS og BankID Norge AS er kjøpt opp av Vipps AS.

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. 31.12.18 ingen direkte overtatte eiendeler i balansen. Banken har pr. 31.12.18 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2018	Egenkapital 31.12.18
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	1	-2 220
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
Sum eierinteresser i konsernselskaper	1	-2 198

Selskapene fikk i 2018 et samlet resultat på TNOK 1, og hadde ved årets utgang en samlet udekket tap på TNOK 2.198.

Easybank AS har pr.31.12.18 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.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 1,0. Fondene er bokført til virkelig verdi.

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

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	52 641	53 403
DNB OMF	10 %	NO0010733017	85 000	85 109
Pluss Likviditet II	20%-50%	NO0010606031	90 000	90 073
Sum fond			227 641	228 585

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 aktiverte 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	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2018	2 031	26 278
Periodens tilgang	318	4 605
Periodens avgang	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.2018	2 350	30 884
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.18	1 265	10 335
Bokført verdi pr.31.12.18	1 085	20 549
Årets ordinære avskrivninger	451	4 455

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	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr.1.1	261 100	92 326	5 238	-21 378	337 286
Egne aksjer 1.1	-410	-645			-1 055
Utstedt nye aksjer	63 636	32 829			96 465
Opsjoner			1 339		1 339
Årets resultat				55 538	55 538
Balanse pr.31.12	324 326	124 510	6 577	34 160	489 573

Bankens 20 største aksjonærer

Aksjekapitalen består av 46.390.839 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
	4 329 380	9,33 %	Skagerrak Sparebank
	3 344 349	7,21 %	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge
	2 773 330	5,98 %	Fondsavanse AS
	2 618 779	5,65 %	Umico - Gruppen AS
	2 325 032	5,01 %	Ladegaard AS
	1 669 205	3,60 %	Nordic Private Equity AS
	1 655 985	3,57 %	Lindbank AS
	1 458 738	3,14 %	MP Pensjon PK
	1 392 727	3,00 %	Shelter AS
	1 287 879	2,78 %	Jenssen & Co AS
	1 250 000	2,69 %	Krogsrud Invest AS
	1 145 630	2,47 %	Jolly Roger AS
	1 100 000	2,37 %	Hjellegjerde Invest AS
	900 000	1,94 %	Independent Oil & Resources Plc
	787 159	1,70 %	Byholt AS
	758 590	1,64 %	GH Holding AS
	705 009	1,52 %	Whitetail Webservice Ltd
	605 300	1,30 %	Juul-Vadem Holding AS
	440 909	0,95 %	Jaras Invest AS
	400 222	0,86 %	Ulltveit-Moe, Hildegunn
Sum topp 20	30 948 223	66,71 %	
	15 442 616	33,29 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	46 390 839		

Tall pr. 31. januar 2019

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Opsjoner
Administrerende direktør	225 000		268 177
Drifts og Kredittdirektør	177 700		195 711
Økonomidirektør			80 000
Direktør forretningsutvikling	220 000	280 000	201 944
IT direktør	1 203 147	280 000	195 711
Compliance direktør	265 017	280 000	195 711
Styremedlemmer	2 612 728		0
Nærstående til styre og ledelse	6 000		0

Note 8: Kapitaldekning

	31.12.2018	31.12.2017
Innbetalt aksjekapital	330 903	265 928
Overkurs	124 510	91 681
Annen egenkapital	34 160	-21 378
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-22 714	-40 395
Ren kjernekapital (CET 1)	466 858	295 836
Tellende hybridkapital *	29 000	23 708
Kjernekapital (Tier 1)	495 858	319 544
Ansvarlig kapital	40 000	31 611
Totalkapital (Tier 2)	535 858	351 155

Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	16 417
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	21 394	56 062
Foretak	109 158	132 815
Massemarkedengasjementer	1 588 448	994 223
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	49 923	67 186
Forfalte engasjementer	177 300	89 544
Andeler i verdipapirfond	34 460	5 264
Egenkapitalposisjoner	1 309	1 420
Øvrige engasjementer	78 630	88 790
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	2 060 622	1 451 721
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	253 583	128 811
Totale risikovektede eiendeler	2 314 205	1 580 532

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	20,17 %	18,72 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	21,43 %	20,22 %
Total kapital ratio (Tier 2)	23,16 %	22,22 %

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 60 % pr 31.12.18.

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. 31.12.2018.

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 868										53 868
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	106 973										106 973
Likviditetsportefølje	228 585		89 690	79 560						1 309	399 144
Utlån til kunder	15 586	16 404	16 605	155 611	224 314	242 188	241 583	200 504	1 386 346	47 240	2 546 380
Andre eiendeler										101 322	101 322
Totale Eiendeler	405 012	16 404	106 294	235 171	224 314	242 188	241 583	200 504	1 386 346	149 871	3 207 686
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd		1 386 573	38 710			43 325		21 824		1 111 408	2 601 840
Fondsobligasjon					10 000					25 000	35 000
Ansvarlig lån							40 000				40 000
Annen gjeld										41 274	41 274
Egenkapital										489 572	489 572
Gjeld og egenkapital	0	1 386 573	38 710	0	10 000	43 325	40 000	21 824	0	1 667 254	3 207 686

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. 31.12.2018

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	53 868										53 868
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	106 973										106 973
Likviditetsportefølje	397 835									1 309	399 144
Utlån til kunder		2 546 380									2 546 380
Andre eiendeler										101 322	101 322
Sum eiendeler	558 676	2 546 380	0	0	0	0	0	0	0	102 631	3 207 686
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd	2 536 691		43 325			21 824					2 601 840
Fondsobligasjon					10 000						35 000
Ansvarlig lån			40 000								40 000
Annen gjeld										41 274	41 274
Egenkapital										489 572	489 572
Sum gjeld og egenkapital	2 536 691	0	108 325	0	10 000	21 824	0	0	0	530 846	3 207 686

Renterisiko for en økning i rentekurven på 1% er på MNOK -0,70 og en 1% nedgang i rentekurven +MNOK 0,70.

Note 11: Opplysninger vedrørende ytelser til ansatte og tillitsmenn

Spesifisering av resultatposter i regnskapet

	2018	2017
Lønn	21 932	23 611
Pensjoner	2 712	2 306
Arbeidsgiveravgift	4 029	4 081
Øvrige sosiale kostnader	1 058	644
IT-kostnader	9 478	8 763
Andre administrasjonskostnader	23 576	18 520
Sum lønn og generelle adm.kostnader	62 785	57 925
Eksterne kjøpte tjenester	2 788	2 683
Leie av lokaler	2 771	3 724
Forsikringer	193	345
Revisjon og rådgivning	551	653
Medlemskontingenter bankorg.	871	790
Øvrige kostnader	1 139	1 533
Sum andre driftskostnader	8 312	9 728

Antall ansatte og årsverk	2018	2017
Antall årsverk pr.31.12	21,0	22,0
Gjennomsnittlig antall årsverk	21,0	21,3

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	1 903	413		375	12	2 704
Drifts og Kredittdirektør	1 299	240	52	209	69	1 868
Økonomidirektør fra 01.01-31.07	716	231		106	10	1 063
Økonomidirektør fra 01.08-31.12	557			94	6	658
Direktør forretnings- og IT-utvikling	1 269	246		203	12	1 730
Compliancedirektør	1 249	240		199	13	1 701
IT-direktør	1 179	240		200	12	1 631
Sum ledende ansatte	8 172	1 610	52	1 388	134	11 355

Variabel lønn gjelder bonus for 2017, og består av 50% RSU'er (Restricted Stock Units) og 50% kontanter. Totalt ble det opptjent 95.740 RSU'er til kurs 10,89 som bonus for 2017, hvorav 73.908 tilfalt ledergruppen. Disse tildeles over 3 år med første tildeling i 2019.

Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse.

Styret	Honorar
Styrets leder	250
Styremedlem	150
Styremedlem	150
Styremedlem	150
Styremedlem (ansattes repr.)	75
Sum styret	775

Revisors godtgjørelse for 2018 beløper seg totalt til TNOK 551 som fordeler seg på TNOK 344 for revisjon og TNOK 207 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 har ikke 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	2018	2017
Resultat før skattekostnad	73 369	15 639
Permanente forskjeller	1 491	2 495
Balanseførte kostnader v/emisjon	-3 536	0
Årets endring i midlertidige forskjeller	579	203
Overskudd	71 902	18 337
Årets grunnlag betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skattefordel	17 831	4 533
Årets bokførte skattekostnad	17 831	4 533
<i>Herav:</i>		
<i>Bokført i resultatregnskapet</i>	17 831	4 533
<i>Bokført direkte mot egenkapital</i>	0	0
Beregning midlertidige forskjeller	2018	2017
Anleggsmidler	-147	-93
Rentefond	-162	363
Sum midlertidige forskjeller	-309	270
Beregning utsatt skattefordel		
Midlertidige forskjeller	-309	270
Skattemessig underskudd	-8 352	-80 254
Grunnlag utsatt skattefordel	-8 661	-79 985
Utsatt skattefordel (25%)	-2 165	-19 996

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

	2018	2017
Garantiprovisjon	18	62
Formidlingsprovisjoner	29 573	6 688
Gebyrer betalingsformidling	669	933
Sum provisjoner og gebyrer	30 260	7 683

Note 14: Spesifikasjon av forskuddsbetalinger og opptjente inntekter

	2018	2017
Påløpte renteinntekter tradisjonelle utlån	638	922
Påløpte renteinntekter og avdrag forbruks- og billån	4 003	31 933
Påløpte renteinntekter fra likviditetsplasseringer	253	718
Periodiserte agent- og forhandlerprovisjoner	69 812	50 474
Forskuddsbetalte driftskostnader	2 294	1 974
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	77 001	86 022

Note 15: Spesifikasjon av annen gjeld

	2018	2017
Skattetrekk	1 109	937
Leverandørgjeld	10 787	8 597
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	1 603	943
Annen gjeld ellers	13 382	8 032
Sum annen gjeld	26 881	18 508

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%	2 046
Ansvarlig obligasjonslån	40 000	NO0010811011	23.11.2022	3MND Nibor + 5,00%	2 422
Sum					5 308

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 1,86%. Beregningen er basert på faktisk årlig rentekostnad dividert på gjennomsnittlig månedlige balanser.

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 opsjonspriseringsmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	2 728 461
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.18	2 728 461

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 opsjonspriseringsmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	948 704
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.18	948 704

Ingen opsjoner er innløst ved regnskapsårets slutt 31.12.18.

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 består av balanseregnskap per 31. desember 2018, 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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 rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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 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 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokførings praksis i Norge.

Oslo, 13. februar 2019

PricewaterhouseCoopers AS



Erik Andersen
Statsautorisert revisor



Revisjonsutvalget i Easybank ASA

Bekreftelse av uavhengighet

Vi er valgt til å utføre revisjon av årsregnskapet til Easybank ASA ("Foretaket") pr. 31. desember 2018.

I henhold til L. 15.01.1999 nr. 2 Lov om revisjon og revisorer (revisorloven) er vi hvert år pålagt å bekrefte skriftlig til revisjonsutvalget vår uavhengighet overfor Foretaket. Vi er også pålagt å opplyse til revisjonsutvalget om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert til Foretaket i løpet av regnskapsåret, samt eventuelle trusler mot vår uavhengighet.

Vi har opplyst til revisjonsutvalget hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert til Foretaket i løpet av regnskapsåret.

Vi er ikke kjent med forhold som etter vår vurdering kan være egnet til å true vår uavhengighet.

Vi bekrefter med dette vår uavhengighet i henhold til revisorloven for regnskapsåret 2018 og frem til dato på dette brev.

Denne bekreftelsen er kun ment til bruk for revisjonsutvalget, styret, ledelsen og andre i Foretaket. Bekreftelsen kan ikke brukes til noe annet formål.

Oslo, 13. februar 2019

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor