

# 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            |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                 | <b>296 864</b> | <b>169 436</b> |

**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         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b> | <b>49 013</b> | <b>29 085</b> |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</b> | <b>247 851</b> | <b>140 351</b> |
|---|----------------|----------------|

**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        |
| <b>Sum provisjoner og inntekter fra banktjenester</b> | <b>30 260</b> | <b>7 683</b> |

**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           |
| <b>Sum netto gevinst av verdipapirer og valuta</b>                   | <b>1 002</b> | <b>1 131</b> |

**Andre driftsinntekter**

|                       |    |    |
|-----------------------|----|----|
| Andre driftsinntekter | 39 | 88 |
|-----------------------|----|----|

|                                   |                |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER</b> | <b>-13 496</b> | <b>-13 497</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>SUM DRIFTSINNEKTER</b> | <b>234 354</b> | <b>126 855</b> |
|---------------------------|----------------|----------------|



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

## EIENDELER

|   |      |                  |                  |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>                     |      | <b>53 868</b>    | <b>53 680</b>    |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>              | 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               |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>        |      | <b>106 973</b>   | <b>280 310</b>   |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>                            | 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           |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder.</b>                     |      | <b>2 546 380</b> | <b>1 738 011</b> |
| <b>Sertifik., obligasjoner o.a. rentebærende verdipapirer</b>       | 4    |                  |                  |
| Sertifikater og obligasjoner  |      | 169 249          | 152 017          |
| <b>Sum sertifik., oblig. o.a. rentebærende verdipapirer</b>         |      | <b>169 249</b>   | <b>152 017</b>   |
| <b>Aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)</b>           | 5    |                  |                  |
| Aksjer i selskap  |      | 1 117            | 1 228            |
| Verdipapirer  |      | 228 585          | 52 641           |
| <b>Sum aksjer (o.a. verdipapirer med variabel avkastning)</b>       |      | <b>229 703</b>   | <b>53 869</b>    |
| <b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>                            | 5    |                  |                  |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper                             |      | 192              | 192              |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                                       | 6,12 |                  |                  |
| Utsatt skattefordel   | 12   | 2 165            | 19 996           |
| Andre immaterielle eiendeler  | 6    | 20 549           | 20 398           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                                   |      | <b>22 714</b>    | <b>40 395</b>    |
| <b>Varige driftsmidler</b>  | 6    |                  |                  |
| Maskiner og inventar  |      | 1 085            | 1 191            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                                      |      | <b>1 085</b>     | <b>1 191</b>     |
| <b>Andre eiendeler</b>  |      |                  |                  |
| Andre eiendeler   |      | 523              | 1 576            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>  |      | <b>523</b>       | <b>1 576</b>     |
| <b>Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter</b>                   | 14   |                  |                  |
| Opptjente ikke-mottatte inntekter                                   |      | 4 894            | 2 914            |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader                             |      | 72 107           | 83 108           |
| <b>Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter</b>               |      | <b>77 001</b>    | <b>86 022</b>    |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |      | <b>3 207 686</b> | <b>2 407 262</b> |

**GJELD OG EGENKAPITAL****Gjeld**

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

|                         |    |               |               |
|-------------------------|----|---------------|---------------|
| <b>Annen gjeld</b>      | 15 |               |               |
| Annen gjeld             |    | 26 881        | 18 508        |
| <b>Sum annen gjeld.</b> |    | <b>26 881</b> | <b>18 508</b> |

|  |    |               |               |
|--|----|---------------|---------------|
| <b>Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>                 | 14 |               |               |
| Påløpte ikke-forfalte kostnader og innbetalte ikke opptjente inntekter |    | 14 393        | 10 015        |
| <b>Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>             |    | <b>14 393</b> | <b>10 015</b> |

|  |    |               |               |
|--|----|---------------|---------------|
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>                           | 16 |               |               |
| Ansvarlig obligasjonslån                               |    | 40 000        | 40 000        |
| Fondsobligasjoner                                      |    | 35 000        | 35 000        |
| <b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader.</b> |    | <b>75 000</b> | <b>75 000</b> |

|                  |  |                  |                  |
|------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Sum gjeld</b> |  | <b>2 718 114</b> | <b>2 071 031</b> |
|------------------|--|------------------|------------------|

|                    |        |  |  |
|--------------------|--------|--|--|
| <b>Egenkapital</b> | 7,8,17 |  |  |
|--------------------|--------|--|--|

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

|                                 |  |                  |                  |
|---------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |  | <b>3 207 686</b> | <b>2 407 262</b> |
|---------------------------------|--|------------------|------------------|

**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         |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>-71 624</b> | <b>-110 669</b> |

**Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:**

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

**Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Endring i innskutt egenkapital                         | 96 465        | 900           |
| Opptak av ansvarlig lån                                | 0             | 40 000        |
| Opptak av fondsobligasjonslån                          | 0             | 25 000        |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b> | <b>96 465</b> | <b>65 900</b> |

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

# 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           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Bankinnskudd</b>                             | <b>106 973</b> | <b>280 310</b> |
| 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           |
| <b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b> | <b>2 546 380</b> | <b>1 738 011</b> |

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

### 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       |
| <b>Individuelle nedskrivninger</b>                     | <b>48 024</b> | <b>8 277</b> |

| 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        |
| <b>Gruppevise nedskrivninger</b>                              | <b>19 379</b> | <b>34 574</b> |

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           |
| <b>Periodens tapskostnad</b>           | <b>84 982</b> | <b>39 512</b> |

| 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        |
| <b>Sum</b>         | <b>2 613 783</b> | <b>878</b> | <b>1 780 861</b> | <b>2 332</b> |

### 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 %          |
| <b>Sum</b>       | <b>2 613 783</b> | <b>100,0 %</b> | <b>1 780 861</b> | <b>100,0 %</b> |

| 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 %          |
| <b>Sum</b>                            | <b>2 613 783</b> | <b>100,0 %</b> | <b>1 780 861</b> | <b>100,0 %</b> |

## Spesifikasjon av betingede forpliktelser / garantier

|                     | 2018       | 2017         |
|---------------------|------------|--------------|
| Kontraktsgarantier  | 758        | 2 212        |
| Annet garantiansvar | 120        | 120          |
| <b>Sum</b>          | <b>878</b> | <b>2 332</b> |

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          |
| <b>Sum</b>  | <b>2 613 783</b> | <b>1 780 861</b> |

| 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 %          |
| <b>Sum</b>                        | <b>2 498 248</b>                        | <b>100 %</b> | <b>1 630 012</b> | <b>100 %</b> |

| 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 %         |
| <b>Sum</b>                        | <b>115 535</b>  | <b>100 %</b> | <b>150 848</b> | <b>100 %</b> |

### 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           |
| <b>Sum</b>                            | <b>2 353 834</b> | <b>1 435 669</b> |

| 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         |
| <b>Sum</b>                         | <b>259 949</b> | <b>345 192</b> |

## 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        |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner</b> |                | <b>170 000</b> | <b>169 249</b>    | <b>169 249</b> | <b>169 249</b> |

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             |
| <b>Sum anleggsaksjer</b>  |             |                 |                       |                  | <b>2 117</b>      | <b>1 117</b>      |

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                |
| <b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b> |             |           |                 |                       |                  | <b>5 323</b>      | <b>192</b>        |

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                   |
| <b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b> | <b>1</b>      | <b>-2 198</b>        |

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-<br>kostnad | Balanseført<br>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               |
| <b>Sum fond</b>      |                |              | <b>227 641</b>           | <b>228 585</b>       |

## 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<br>inventar | Immaterielle<br>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                    |
| <b>Bokført verdi pr.31.12.18</b>      | <b>1 085</b>            | <b>20 549</b>             |
| 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<br>innskutt<br>egenkapital | Annen<br>egenkapital | Sum<br>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             |
| <b>Balanse pr.31.12</b> | <b>324 326</b> | <b>124 510</b> | <b>6 577</b>                     | <b>34 160</b>        | <b>489 573</b>     |

### 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         |
| <b>Totalkapital (Tier 2)</b>                        | <b>535 858</b> | <b>351 155</b> |

### 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           |
| <b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>       | <b>2 060 622</b> | <b>1 451 721</b> |
| Markedsrisiko                                      | 0                | 0                |
| Operasjonell risiko                                | 253 583          | 128 811          |
| <b>Totale risikovektede eiendeler</b>              | <b>2 314 205</b> | <b>1 580 532</b> |

|                                 |         |         |
|---------------------------------|---------|---------|
| 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           |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                 |                |                  |                |                |                |                |                |                |                  |                  |                  |
| 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          |
| <b>Totale Eiendeler</b>                          | <b>405 012</b> | <b>16 404</b>    | <b>106 294</b> | <b>235 171</b> | <b>224 314</b> | <b>242 188</b> | <b>241 583</b> | <b>200 504</b> | <b>1 386 346</b> | <b>149 871</b>   | <b>3 207 686</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                      |                |                  |                |                |                |                |                |                |                  |                  |                  |
| 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          |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                      | <b>0</b>       | <b>1 386 573</b> | <b>38 710</b>  | <b>0</b>       | <b>10 000</b>  | <b>43 325</b>  | <b>40 000</b>  | <b>21 824</b>  | <b>0</b>         | <b>1 667 254</b> | <b>3 207 686</b> |

## 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           |
|--|------------------|------------------|----------------|----------|---------------|---------------|----------|----------|----------|----------------------|------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                 |                  |                  |                |          |               |               |          |          |          |                      |                  |
| 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          |
| <b>Sum eiendeler</b>                             | <b>558 676</b>   | <b>2 546 380</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>102 631</b>       | <b>3 207 686</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                      |                  |                  |                |          |               |               |          |          |          |                      |                  |
| 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          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                  | <b>2 536 691</b> | <b>0</b>         | <b>108 325</b> | <b>0</b> | <b>10 000</b> | <b>21 824</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>530 846</b>       | <b>3 207 686</b> |

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        |
| <b>Sum lønn og generelle adm.kostnader</b> | <b>62 785</b> | <b>57 925</b> |
| 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         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>           | <b>8 312</b>  | <b>9 728</b>  |

| 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        |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>Ledende ansatte</b>                |              |               |                     |              |               |               |
| 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         |
| <b>Sum ledende ansatte</b>            | <b>8 172</b> | <b>1 610</b>  | <b>52</b>           | <b>1 388</b> | <b>134</b>    | <b>11 355</b> |

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         |
| <b>Sum styret</b>            | <b>775</b> |



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            |
| <b>Sum midlertidige forskjeller</b>      | <b>-309</b>   | <b>270</b>     |
| Beregning utsatt skattefordel            |               |                |
| Midlertidige forskjeller                 | -309          | 270            |
| Skattemessig underskudd                  | -8 352        | -80 254        |
| <b>Grunnlag utsatt skattefordel</b>      | <b>-8 661</b> | <b>-79 985</b> |
| <b>Utsatt skattefordel (25%)</b>         | <b>-2 165</b> | <b>-19 996</b> |

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          |
| <b>Sum provisjoner og gebyrer</b> | <b>30 260</b> | <b>7 683</b> |

### 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         |
| <b>Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter</b> | <b>77 001</b> | <b>86 022</b> |

### 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         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                          | <b>26 881</b> | <b>18 508</b> |

### 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              |
| <b>Sum</b>               |           |              |            |                    | <b>5 308</b>       |

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.

| <b>Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte</b>             |            |
|---|------------|
| 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  |

  

| <b>Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere</b> |            |
|--|------------|
| 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**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Erik Andersen'.

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