

**Easybank ASA**

**Delårsrapport 3. kvartal 2016**



### **Om Easybank**

Banken skiftet i april 2016 navn fra Verdibanken til Easybank. Banken har hatt banklisens siden 2003, og opererer innenfor sparing, finansiering og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter.

Fokuset er nå endret fra tradisjonell bankvirksomhet til forbruks- og bilfinansiering. Banken vil også tilby spareprodukter med sikker og god avkastning.

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

### **Utvikling i tredje kvartal 2016**

Banken har kommet i gang med bil- og forbruksfinansiering. Utlånsveksten har vært preget av at første del av kvartalet var testperiode for nye produkter, men banken har hatt god vekst siste del av kvartalet.

På forbruksfinansiering har volumene økt gradvis gjennom kvartalet, og banken har etablert et godt agentnettverk.

Det er etablert et nettverk av bilforhandlere som gradvis har startet å sende søknader på usikret og sikret billån. Fokuset i kvartalet har vært å etablere nye forhandleravtaler for å sikre bred distribusjon av bankens bilprodukter.

Utlån til forbruk og bilfinansiering var MNOK 82,2 pr. 30.09.2016 hvorav veksten i september var på MNOK 70,4. Pr. 30.09.2016 var utlån til forbruk MNOK 65,7 og til billån MNOK 16,5.

### **Resultatregnskap for 3. kvartal 2016**

Resultat før skatt viste et underskudd på MNOK 5,6 for 3. kvartal 2016. Netto renteinntekter var på MNOK 6,8. Netto andre driftsinntekter var på MNOK 2,0. Sum inntekter var på MNOK 8,8. Sum driftskostnader var på MNOK 12,4.

Tap på utlån utgjorde MNOK 2,1. Økning i nedskrivninger på individuelle utlån utgjorde MNOK 1,1 og økning i gruppevis nedskrivninger utgjorde MNOK 1,0. Se note 3 for mer detaljer.

### **Balanseregnskap pr. 30.09.2016.**

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 189 i kvartalet, og utgjorde MNOK 1 314 pr. 30.09.2016. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 698.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 954 pr. 30.09.2016. Sum egenkapital utgjorde MNOK 327. Se note 5 for mer informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 314. Likvide eiendeler var plassert i fond investert i statspapirer, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett, kommunesertifikater og pengemarkedsfond med lav risiko.

Totalkapitaldekningen (tier 2) til banken var på 44,33%, kjernekapitaldekningen (tier 1) på 44,33% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) var på 43,42%. Liquidity Coverage Ratio var på 669%.

## Utsikt og fokus for fjerde kapital

Banken forventer en sterkere vekst på forbrukslån i fjerde kvartal enn foregående kvartal. På bilfinansiering vil fokus være å få bilselgere hos forhandlere til mer aktivt å bruke bankens bilfinansiering.

Easybank tar sikte på notering på OTC listen 15. november.

### Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	3. kvartal 2016	1.-3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	1.-3. kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter		10 365	36 524	13 122	40 710	55 220
Rentekostnader		-3 540	-13 508	-6 979	-22 322	-28 952
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>6 825</b>	<b>23 016</b>	<b>6 143</b>	<b>18 388</b>	<b>26 268</b>
Provisjon og gebyrinntekter		458	1 262	482	1 562	2 197
Provisjon og gebyrkostnader		-434	-1 068	240	-222	-815
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		1 989	4 130	-747	634	875
Andre inntekter		-	-	59	59	67
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>2 013</b>	<b>4 324</b>	<b>34</b>	<b>2 033</b>	<b>2 324</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>8 838</b>	<b>27 341</b>	<b>6 177</b>	<b>20 421</b>	<b>28 592</b>
Lønn og andre personalkostnader		-6 148	-16 560	-4 196	-9 536	-13 090
Andre administrasjonskostnader		-3 507	-9 027	-2 384	-6 265	-8 786
Avskrivninger		-772	-1 639	-38	-104	-136
Andre kostnader		-1 988	-6 317	-2 140	-6 966	-11 378
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-12 415</b>	<b>-33 544</b>	<b>-8 758</b>	<b>-22 871</b>	<b>-33 390</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>-3 577</b>	<b>-6 203</b>	<b>-2 581</b>	<b>-2 450</b>	<b>-4 798</b>
Tap på utlån	3	-2 062	-6 948	-1 908	-5 889	-45 753
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>-5 639</b>	<b>-13 151</b>	<b>-4 489</b>	<b>-8 339</b>	<b>-50 551</b>
Skattekostnad		1 410	3 288	1 212	2 252	13 399
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>-4 229</b>	<b>-9 863</b>	<b>-3 277</b>	<b>-6 087</b>	<b>-37 152</b>

### Balanse

Beløp i tusen kroner	Note	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 496	53 459	58 421	88 347	60 282
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		198 927	335 525	175 331	86 460	66 826
Utlån til kunder	2	698 248	753 824	1 025 858	1 280 169	1 262 680
Sertifikater og obligasjoner		105 029	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		208 484	317 467	184 064	63 378	125 398
Eierinteresser i konsern		100	100	100	100	100
Utsatt skattefordel		19 067	17 657	15 844	15 779	2 380
Andre immaterielle eiendeler		20 871	18 176	11 700	-	460
Varige driftsmidler		922	923	549	255	288
Andre eiendeler		2 499	2 512	2 903	17 561	13 869
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		7 172	3 564	4 014	3 475	5 165
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 314 816</b>	<b>1 503 207</b>	<b>1 478 784</b>	<b>1 555 523</b>	<b>1 537 448</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>						
Innskudd fra kunder		954 224	1 144 952	1 317 600	1 399 648	1 382 816
Annen gjeld		9 663	8 499	3 859	4 170	2 074
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		13 799	8 666	6 982	1 166	21 282
Evigvarende ansvarlig kapital	4	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>987 685</b>	<b>1 172 117</b>	<b>1 338 441</b>	<b>1 414 984</b>	<b>1 416 172</b>
Aksjekapital	5	262 813	262 603	101 235	101 235	83 563
Overkurs	5	89 575	89 365	54 548	54 548	24 135
Opptjent egenkapital	5	-25 257	-20 877	-15 440	-15 244	13 578
<b>Sum egenkapital</b>		<b>327 131</b>	<b>331 090</b>	<b>140 343</b>	<b>140 539</b>	<b>121 276</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 314 816</b>	<b>1 503 207</b>	<b>1 478 784</b>	<b>1 555 523</b>	<b>1 537 448</b>

## Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for tredje kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som i årsrapporten for 2015. Kvartalsrapporten for 3. kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

## Note 2 Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Brutto utlån	730 380	783 885	1 063 080	1 321 041
individuelle nedskrivninger på utlån	22 920	21 839	30 157	33 807
nedskrivninger på grupper av utlån	9 211	8 222	7 065	7 065
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>698 248</b>	<b>753 824</b>	<b>1 025 858</b>	<b>1 280 169</b>

## Note 3 Mislighold og tap på utlån

Nedskrivninger på individuelle utlån (TNOK)	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	2015
Individuelle nedskrivninger IB	33 807	33 807	33 807	11 657
Konstaterte tap med tidligere tapsnedskrivning	-16 488	-16 488	-5 370	-23 966
Økning i tapsnedskrivning på engasjement med tidligere spesifisert tapsnedskrivning	4 470	3 217	1 251	26 475
Tapsnedskrivning på engasjementer uten tidligere spesifisert tapsnedskrivning	2 120	1 303	470	24 276
Reduksjon i tidligere års tapsnedskrivninger (tilbakeføringer)	-989	-0	-1	-5 624
Sum (Ekskl. amortiserte renter)	<b>22 920</b>	<b>21 839</b>	<b>29 168</b>	<b>32 818</b>
Amortiserte renter	0			989
<b>Sum nedskrivninger på individuelle utlån inkl amortiseringer</b>	<b>22 920</b>	<b>21 839</b>	<b>30 157</b>	<b>33 807</b>

Nedskrivninger på grupper av utlån (TNOK)	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån	7 065	7 065	7 065	4 797
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 146	1 157	0	2 267
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>9 211</b>	<b>8 222</b>	<b>7 065</b>	<b>7 065</b>

Tapskostnader utlån og garantier (TNOK)	30.09.2016	3.kvartal 2016	2015
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-10 887	1 080	13 718
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 146	989	2 267
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	16 488	0	36 746
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell nedskrivninger	1 486	0	937
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2 286	-9	-7 915
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>6 947</b>	<b>2 060</b>	<b>45 753</b>

Misligholdte og tapsutsatte lån (TNOK)	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
<b>Misligholdte lån</b>				
Brutto misligholdte lån	39 716	39 501	71 002	78 945
- Individuelle nedskrivninger	9 220	13 519	15 947	20 618
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>30 496</b>	<b>25 982</b>	<b>55 055</b>	<b>58 327</b>

<b>Andre tapsutsatte engasjementer</b>				
Brutto tapsutsatte engasjement	31 033	17 571	31 933	30 943
- Individuelle nedskrivninger	13 700	8 320	14 209	12 200
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>17 333</b>	<b>9 251</b>	<b>17 724</b>	<b>18 743</b>

## Note 4 Verdipapirgjeld

Banken har en evigvarende fondsobligasjon på 10 MNOK.

## Note 5. Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2016
Innbetalt aksjekapital	262 813
Overkurs	89 575
Annen egenkapital	-25 257
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-39 937
Ren kjernekapital (CET 1)	287 194
Tellende hybridkapital	6 000
Kjernekapital (Tier 1)	293 194
Totalkapital (Tier 2)	293 194

### Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	21 006
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	39 785
Foretak	204 140
Massemarkedengasjementer	82 156
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	185 185
Forfalte engasjementer	30 349
Andeler i verdipapirfond	25 974
Egenkapitalposisjoner	2 655
Øvrige engasjementer	10 594
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>601 844</b>
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	59 592
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>661 436</b>

Ren kjernekapital ratio (CET 1)	43,42 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	44,33 %
Total kapital ratio (Tier 2)	44,33 %

## Note 6 Største aksjonærer

20 største aksjonærer pr. 20. oktober 2016

	Beholdning	Andel	Navn
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 617 960	7,04 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	1 999 673	5,38 %	Ladegaard AS
	1 810 621	4,87 %	Kragerø Sparebank
	1 322 011	3,55 %	MP Pensjon PK
	1 138 717	3,06 %	Umico-Gruppen AS
	1 130 719	3,04 %	Lindbank AS
	1 120 000	3,01 %	Shelter AS
	1 040 450	2,80 %	Bamble Sparebank
	1 000 000	2,69 %	Independent Oil & Re
	908 500	2,44 %	Krogsrud Invest AS
	836 115	2,25 %	Remco
	833 334	2,24 %	Jenssen & Co A/S
	800 000	2,15 %	Bankinvest AS
	800 000	2,15 %	Nordic Private Equity
	787 159	2,12 %	Byholt AS
	655 922	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	444 444	1,19 %	Autobahn AS
	400 222	1,08 %	Ulltveit-Moe Hildegunn Hodne
Sum top 20	23 069 277	62,01 %	
	14 130 653	37,99 %	Andre aksjonærer
<b>Totale aksjer</b>	<b>37 199 930</b>		

I forbindelse med kjøpet av Autobahn ble det utstedt 1,5 millioner warrants med løpetid på 5 år med utøvelseskurs 9,0 og 10 % årlig økning i utøvelseskurs kurs. Banken vil som en del godtgjørelsesordning en for ansatte utstede 1,86 millioner opsjoner med løpetid på 5 år, utøvelseskurs kurs på 9,0 og 5 % årlig økning i utøvelseskurs kurs. Utstedelse av warrants og opsjoner er i henhold til prospektet til aksjeemisjonen i mars.