



easybank

Resultat for 4. kvartal 2016

Presentasjon hos Beringer Finance (Fondsfinans) 15. februar 2017

Oddbjørn Berentsen (CEO) og Marius Fjellheim (CFO)



Disclaimer

This Presentation from Easybank ASA ("Easybank" or the "Company") includes among other things forward-looking statements. Certain such forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as "believe", "may", "will", "should", "would be", "expect" or "anticipate" or similar expressions, or the negative thereof, or other variations thereof, or comparable terminology, or by discussions of strategy, plans or intentions. The forward-looking statements contained in this Presentation, including assumptions, opinions and views of the Company or cited from third party sources, reflect the current views with respect to future events and are subject to material risks, uncertainties and other factors that may cause actual events to differ materially from any anticipated development. Neither Easybank nor any of its officers or employees provides any assurance as to the correctness of such forward-looking information and statements. The Company does not intend, and assumes no obligation, except as required by law, to update any forward-looking statements or to conform these forward-looking statements to its actual results.

By attending or receiving this Presentation you acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the market and the market position of Easybank and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of Easybank's business and the securities issued by Easybank.

This Presentation speaks as of 31. December 2016. Neither the delivery of this Presentation nor any further discussions of Easybank with any of the recipients shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of Easybank since such date.

Easybank konseptet

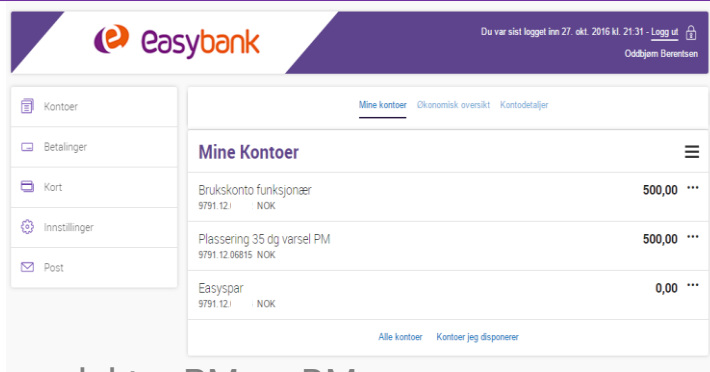
Diversifisert produktportefølje med fokus på forbruks- og bilfinansiering



Forbrukslån



Billån



Standard bankprodukter PM og BM



Innskudd

Innhold

1	Oppsummering 2016
2	Hovedpunkter Q4
3	Resultat og balanseregnskap Q4
4	Fokus fremover

Easybank status 31/12

Brutto utlån på MNOK 1 004 og vekst på MNOK 489 i forbruks- og bilfinansiering

Produkter

Forbrukslån

447 MNOK

Billån

42 MNOK

**Boliglån
PM**

*307
MNOK*

**Næring/
Org.**

*208
MNOK*

Innskudd

1 300 MNOK

Highlights

**«Turn around»
fullført**

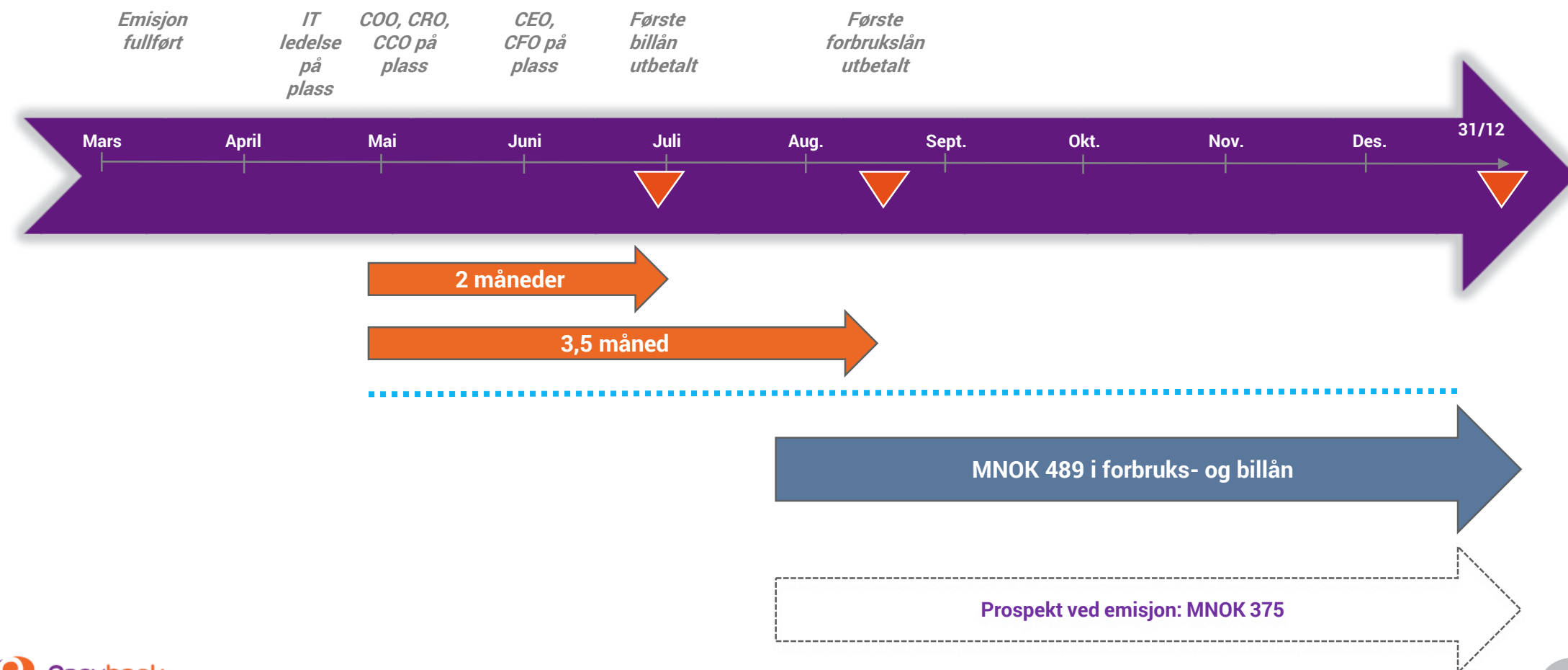
**Nye produkter
489 MNOK**

**Skalerbarhet
etablert**

**Faset ut risiko
engasjement BM**

Easybank lanseringsprosess 2016

Norges raskeste lansering av bil- og forbrukslån?



Oppsummering Q4

Nøkkeltall

- Vekst i nye utlånsprodukter på MNOK 408
- Resultat på MNOK -7,4 etter skatt
- Akk. resultat 2016 MNOK -17,2 etter skatt

Forbrukslån

- MNOK 447 i utlån
- God vekst gjennom hele kvartalet
- Skalerbarhet er etablert og banken håndterer store volum

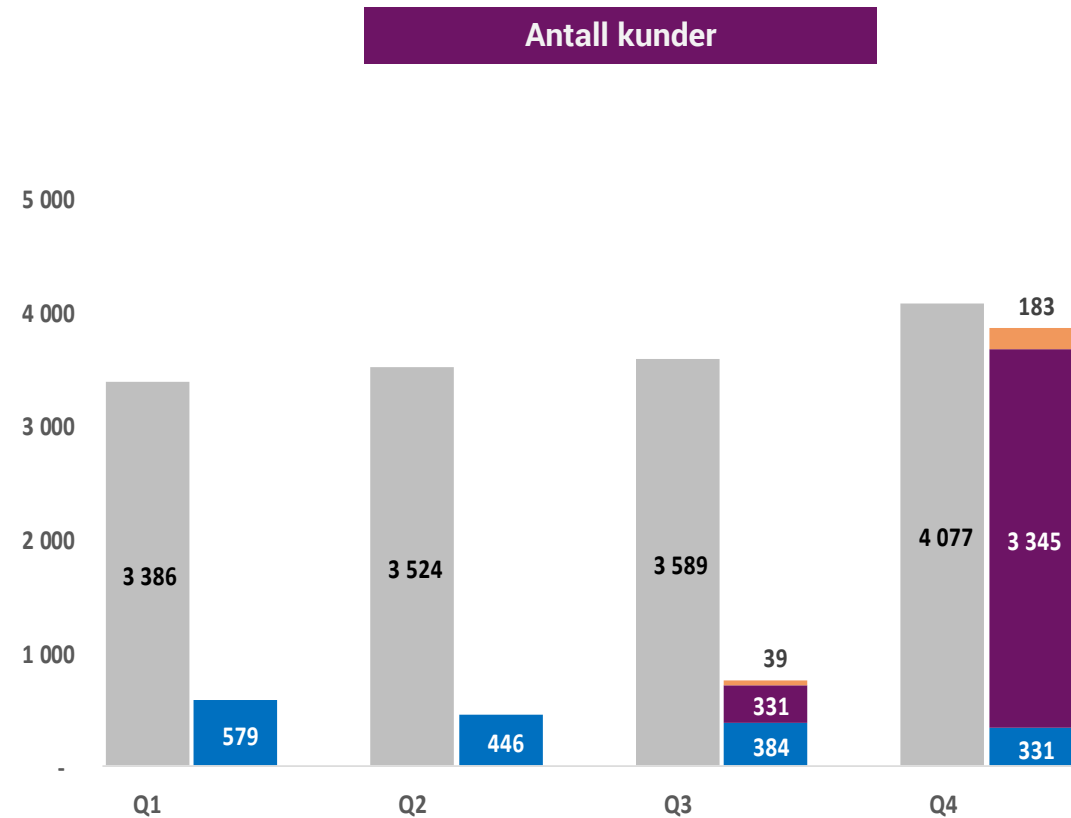
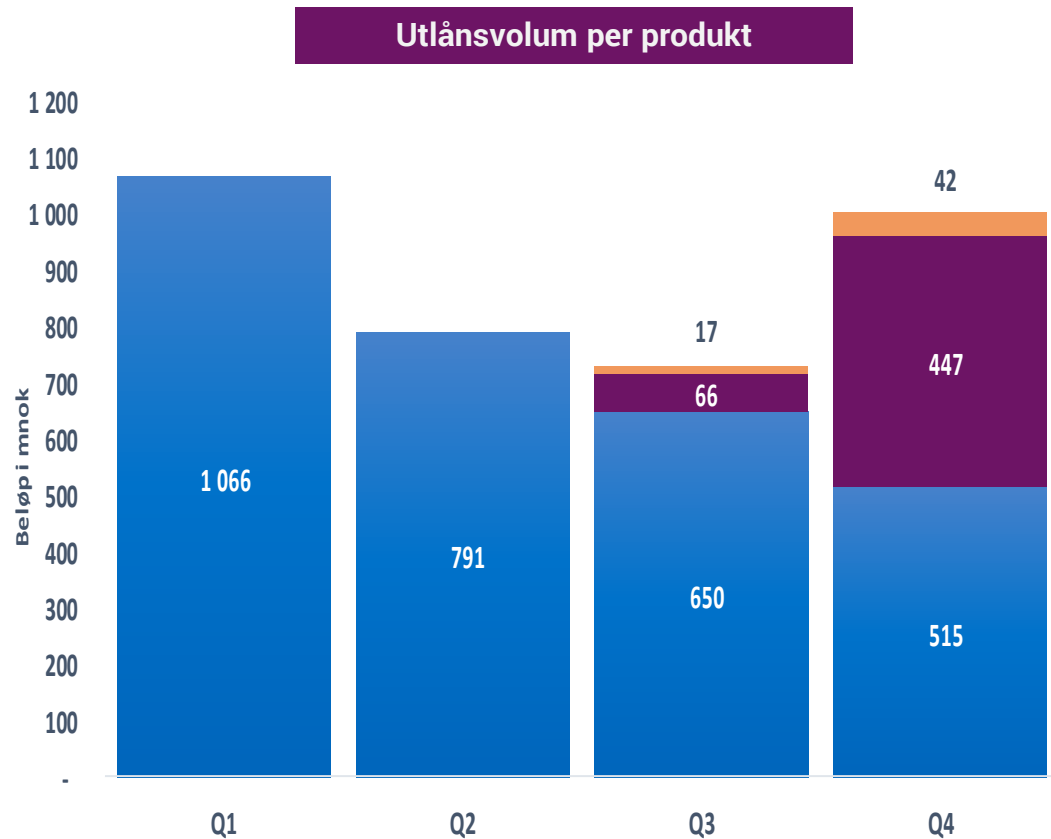
Bilfinansiering

- MNOK 42 i utlån
- Andelen forhandlere som bruker banken er for lav
- Tar lengre tid enn forventet å få volum

Tradisjonell portefølje

- MNOK 515 i utlån til bolig, næring og organisasjon
- Flere problemengasjement løst i Q4
- Få store engasjement igjen i porteføljen

Utlånsvolum og antall kunder



Netto renteinntekter og nøkkeltall

Nominell
utlånsrente
forbrukslån

14,40%

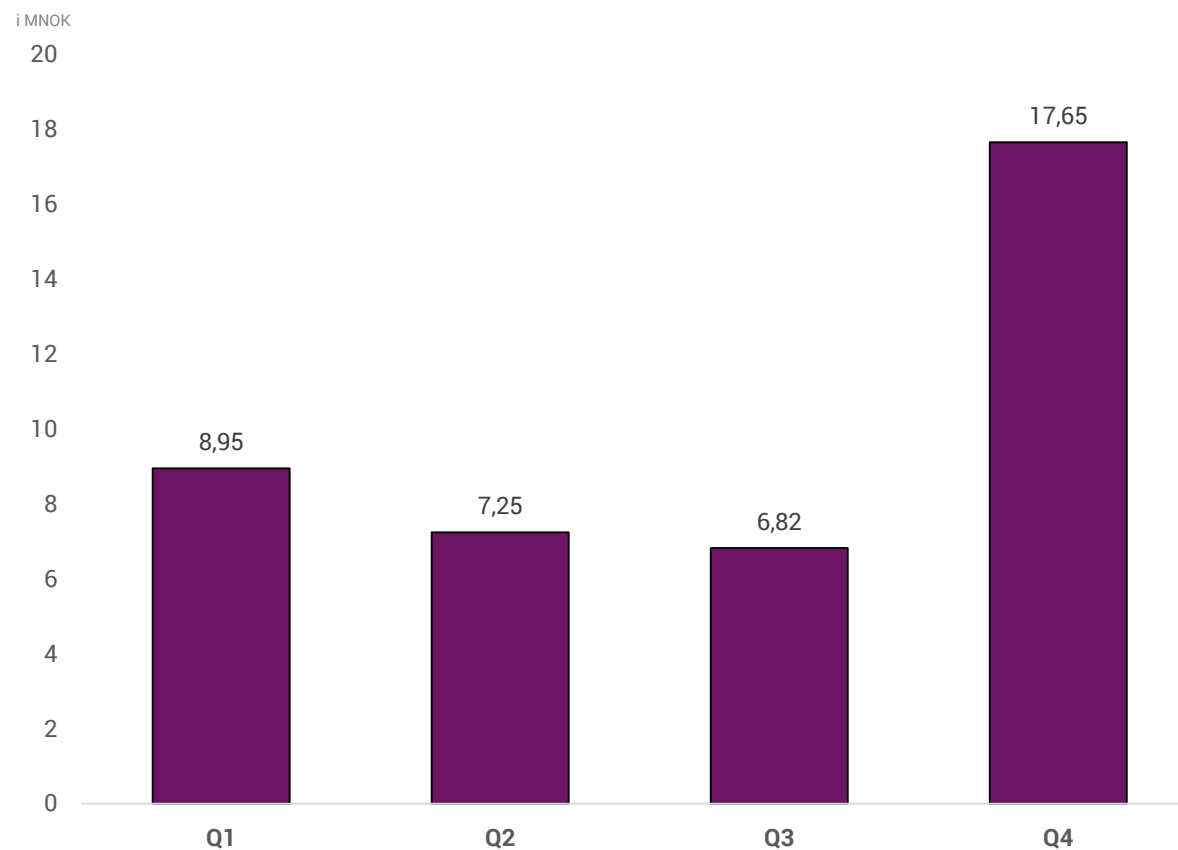
Nominell
utlånsrente billån

8,60%

Kundeinnskudd
snittrente

1,57%

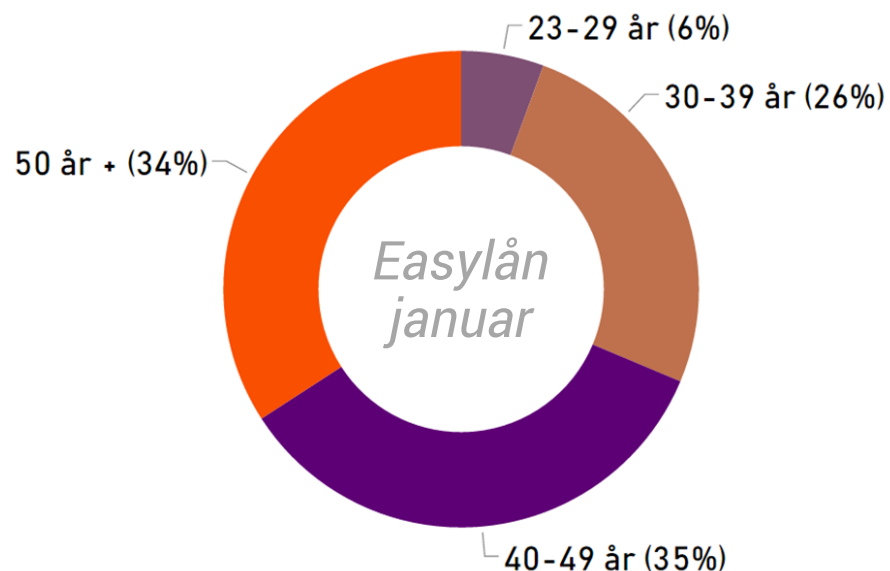
Netto renteinntekter 2016



Alderssammensetning forbrukslån

Ingen kunder under 23 år og et gjennomsnitt på 45 år

Alderssammensetning



Krav til søker

- Aldersgrense 23 år (svært få kunder under 27 år)
- Tre års ligningshistorikk
- Ingen betalingsanmerkninger og/eller inkassosaker

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	4. kv. 2016	3. kv. 2016	Året 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015	Året 2015
Renteinntekter	22 018	10 365	58 542	14 510	13 122	55 220
Rentekostnader	-4 364	-3 540	-17 872	-6 630	-6 979	-28 952
Netto renteinntekter	17 654	6 825	40 670	7 880	6 143	26 268
Provisjon og gebyrinntekter	286	458	1 548	635	482	2 197
Provisjon og gebyrkostnader	-1 996	-434	-3 064	-593	240	-815
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1 168	1 989	5 299	241	-747	875
Andre inntekter	68	-	68	8	59	67
Netto andre driftsinntekter	-473	2 013	3 851	291	34	2 324
Sum inntekter	17 181	8 838	44 521	8 171	6 177	28 592
Lønn og andre personalkostnader	-7 223	-6 148	-23 783	-3 554	-4 196	-13 090
Andre administrasjonkostnader	-6 753	-3 507	-15 781	-2 521	-2 384	-8 786
Avskrivninger	-830	-772	-2 469	-32	-38	-136
Andre kostnader	-3 211	-1 988	-9 528	-4 412	-2 140	-11 378
Sum driftskostnader	-18 017	-12 415	-51 561	-10 519	-8 758	-33 390
Driftsresultat før tap	-836	-3 577	-7 040	-2 348	-2 581	-4 798
Tap på utlån	-9 384	-2 062	-16 332	-39 864	-1 908	-45 753
Driftsresultat før skatt	-10 221	-5 639	-23 371	-42 212	-4 489	-50 551
Skattekostnad	2 844	1 410	6 132	11 147	1 212	13 399
Resultat etter skatt	-7 377	-4 229	-17 240	-31 065	-3 277	-37 152

- Betydelig økning i renteinntekter fra Q3 til Q4 etter god vekst for forbrukslån
- Tap på utlån i Q4 for tradisjonell utlånsportefølje på MNOK 4 hvorav MNOK 3 er ekstraordinære tap
- Nedskrivninger på forbrukslån og billån på MNOK 5,4 i Q4

Ekstraordinære kostnader 2016

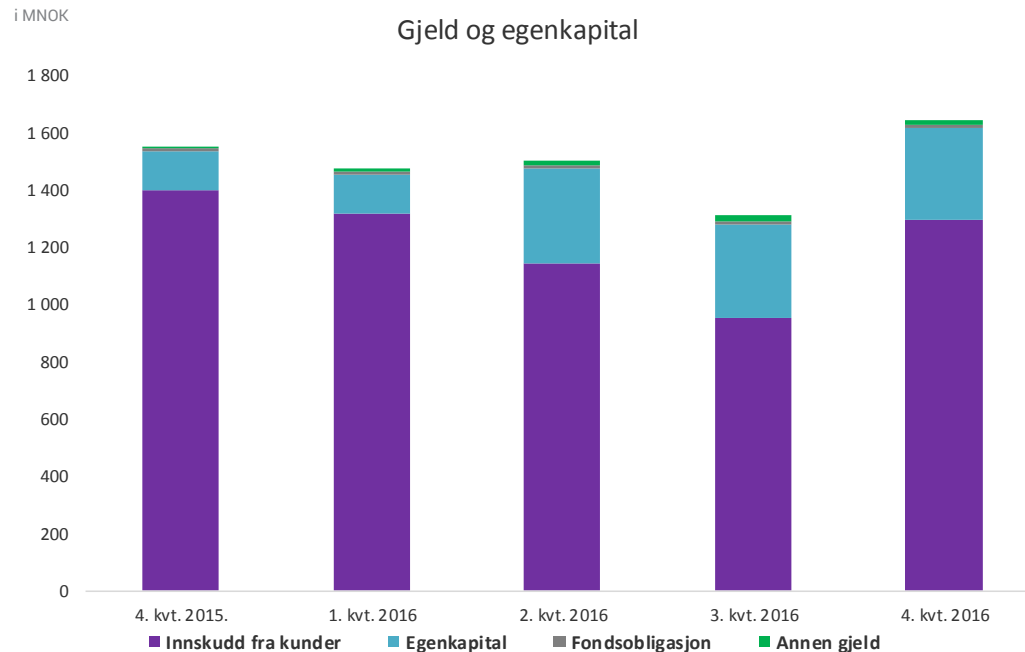
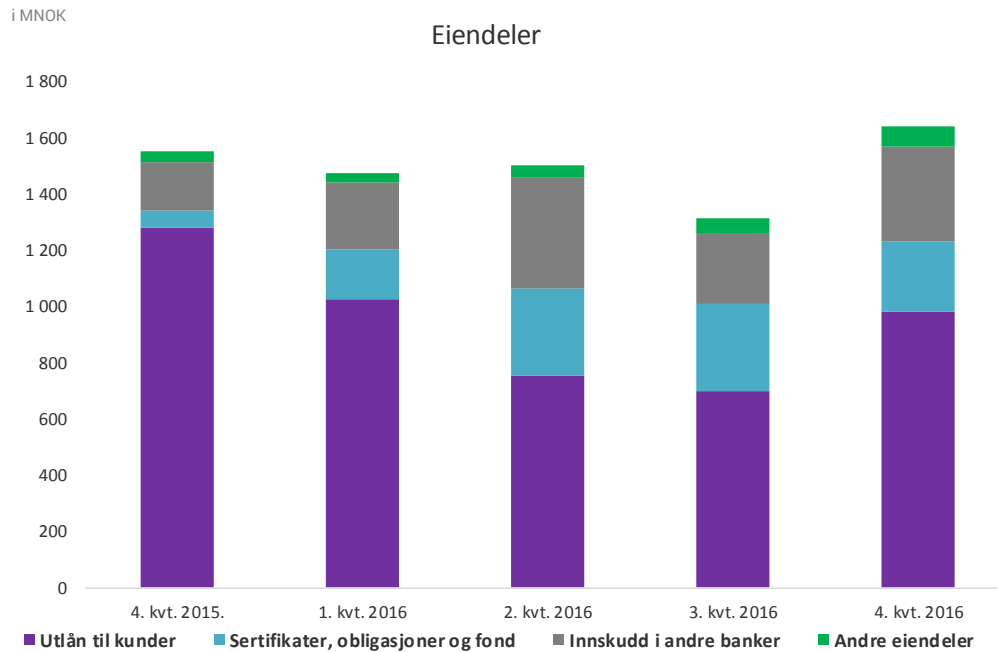
- Restruktureringskostnader MNOK 5
- Ekstraordinære tap tatt i Q4 for tradisjonell portefølje på MNOK 3
- Ekstraordinære advokatkostnader knyttet til tradisjonell portefølje engasjement MNOK 2,9

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53 532	53 496	53 459	58 421	88 347
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 673	198 927	335 525	175 331	86 460
Utlån til kunder	982 271	698 248	753 824	1 025 858	1 280 169
Sertifikater og obligasjoner	144 973	105 029	-	-	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkas	104 193	208 484	317 467	184 064	63 378
Eierinteresser i konsern	192	100	100	100	100
Utsatt skattefordel	21 911	19 067	17 657	15 844	15 779
Andre Immaterielle eiendeler	19 880	20 871	18 176	11 700	-
Varige driftsmidler	1 035	922	923	549	255
Andre eiendeler	1 034	2 499	2 512	2 903	17 561
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekte	29 701	7 172	3 564	4 014	3 475
Sum eiendeler	1 645 394	1 314 816	1 503 207	1 478 784	1 555 523
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	1 300 413	954 224	1 144 952	1 317 600	1 399 648
Annen gjeld	12 088	9 663	8 499	3 859	4 170
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	3 624	13 799	8 666	6 982	1 166
Evigvarende ansvarlig kapital	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Sum gjeld	1 326 125	987 685	1 172 117	1 338 441	1 414 984
Aksjekapital	262 890	262 813	262 603	101 235	101 235
Overkursfond	88 862	89 575	89 365	54 548	54 548
Annen egenkapital	-32 483	-25 257	-20 877	-15 440	-15 244
Sum egenkapital	319 269	327 131	331 090	140 343	140 539
Sum gjeld og egenkapital	1 645 394	1 314 816	1 503 207	1 478 784	1 555 523

- Kundeinnskudd økt med MNOK 346 i Q4
- Nedskrivninger på MNOK 22
- Egenkapital 31/12 MNOK 319
- Banken har god likviditet og egenkapital for videre vekst

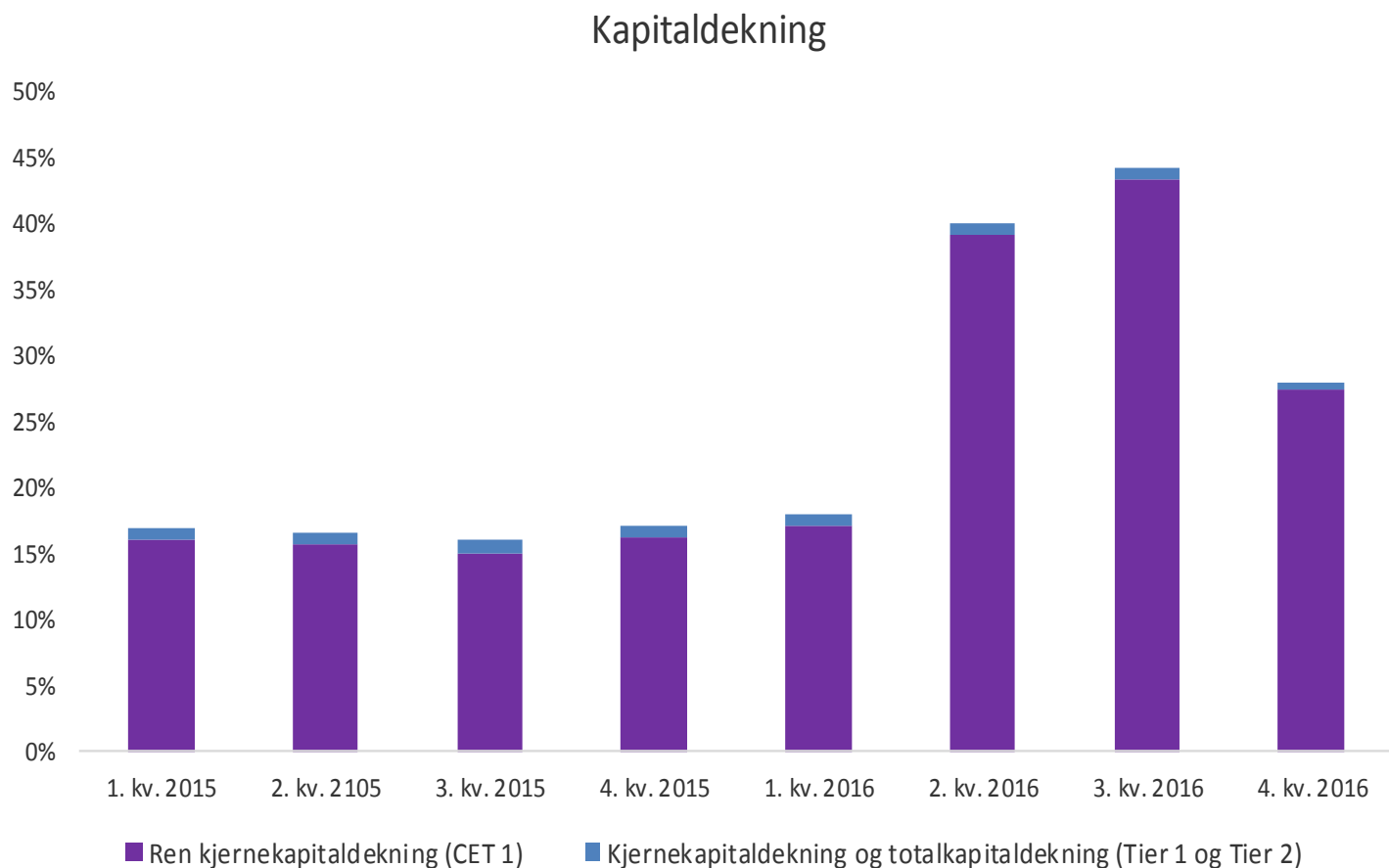
Balansestruktur



- Innskudd over utlån: 130%
- Liquidity Coverage Ratio: 748 %
- Net Stable Funding Ratio: 218%
- Diversifiserte kundeinnskudd

- Fondsobligasjon på MNOK 10
- Overskuddslikviditet plassert i statspapirer, OMF, norske kommunesertifikater og andre banker.

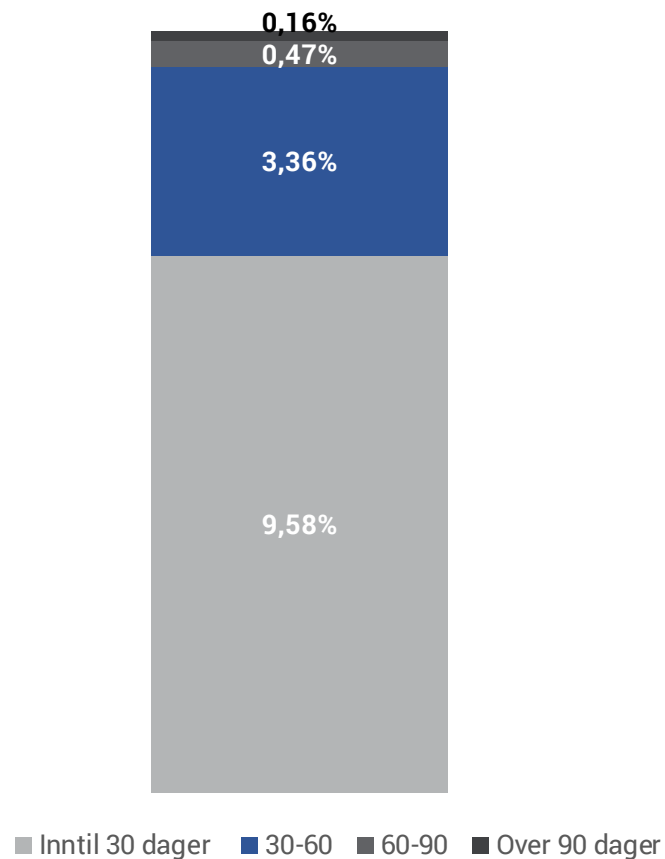
Regulatorisk kapital



- Ren kjernekapitaldekning på 27,47 %, kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning på 28,06 % i 4. kvartal 2016
- Administrasjonen planlegger å søke styrets godkjenning for 75 % risikovekt på kunder innenfor massemarked

Restanser Q4: Forbruks- og billån

Nivåer på linje med tilsvarende banker

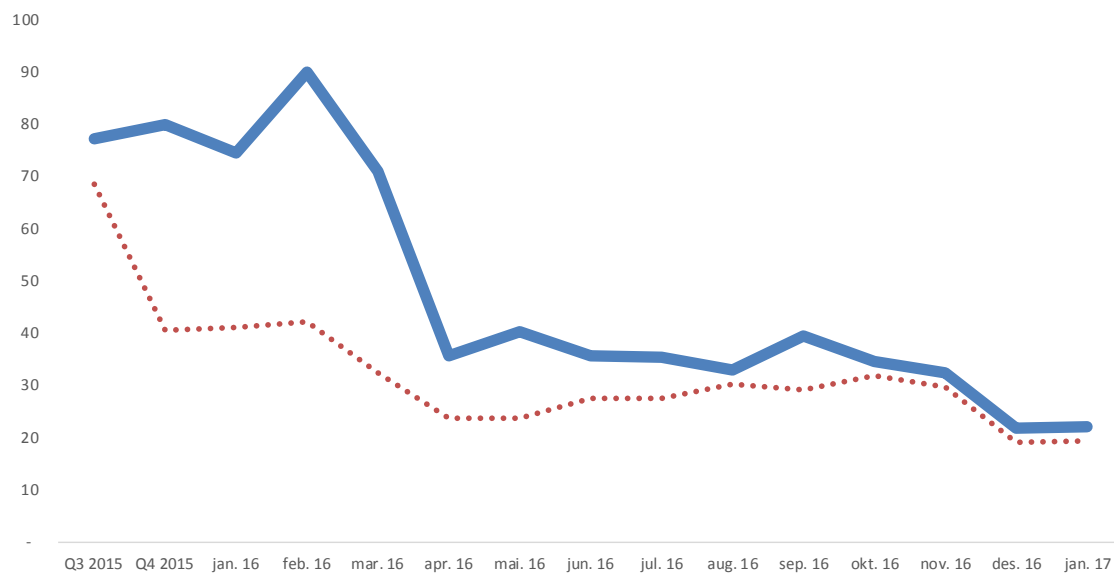


Utvikling tradisjonell portefølje

Forfalte engasjementer betydelig ned og porteføljen gir gode inntekter

BM forfalte engasjementer (90 dager etter forfall)

i MNOK



— Totalt misligholdte engasjementer

..... Misligholdte engasjementer det er foretatt nedskrivning på

Nøkkeltall 4. kvartal 2016

▪ Rentenetto:	MNOK 17,65
▪ Avkastning på likviditet (Liquidity yield):	0,90%
▪ Cost to income:	105 %
▪ Annualisert avkastning på EK (ROE):	-9,2%
▪ Vekst i forbrukslån:	MNOK 382
▪ Vekst i billån:	MNOK 26
▪ Antall fast ansatte:	20

Fokus fremover

Forbrukslån

- Fortsette god veksttakt med god margin og kredittkvalitet
- Levere høyere volum enn prospekt
- Øke egen markedsføring

Bilfinans

- Justere på konseptet
- Øke bruken hos signerte forhandlere
- Utvide distribusjon

Tradisjonell portefølje

- Videreføre hovedprodukter som gir gode netto inntekter
- Fortsette servicetilbudet til eksisterende kunder
- Forenkle produktporteføljen

20 største aksjonærer

	Beholdning	Andel	Navn
	2 809 330	7,55 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,38 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	1 912 305	5,14 %	Ladegaard AS
	1 810 621	4,87 %	Kragerø Sparebank
	1 242 011	3,34 %	MP Pensjon PK
	1 138 717	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
	1 000 000	2,69 %	Krogsrud Invest AS
	833 334	2,24 %	Jenssen & Co A/S
	800 000	2,15 %	Bankinvest AS
	800 000	2,15 %	Nordic Private Equity
	787 159	2,12 %	Byholt AS
	786 115	2,11 %	Remco
	656 422	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	444 444	1,19 %	Autobahn AS
	429 408	1,15 %	Jolly Roger AS
Sum top 20	22 729 895	61,09 %	
	14 470 035	38,91 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 199 930		

- *Alle ansatte eier aksjer i banken*
- *Opsjonsprogram for alle ansatte er vedtatt*



easybank

Takk for oppmerksomheten!

Bank skal være enkelt -

Vi er Easybank!

