

**Easybank ASA**

**Delårsrapport 4. kvartal 2017**



## **Easybank**

Easybank har hatt banklisens siden 2003, og opererer innenfor finansiering, sparing og betalingsformidling mot personmarkedet, organisasjoner og bedrifter.

Fokuset er forbruksfinansiering i tillegg til 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.

## **Utvikling i 4. kvartal 2017**

Utlånsveksten har vært på MNOK 245,2 på forbrukslån og MNOK 2,4 på bilfinansiering, totalt MNOK 247,6 på nye produkter. Utlån til SMB og bolig hadde en nedgang på MNOK 50,2 i kvartalet.

Brutto utlånsportefølje var på MNOK 1 781 den 31.12.2017, hvorav MNOK 1 374 til forbruk, MNOK 62 til bil og MNOK 345 til SMB og bolig.

For forbruksfinansiering har det vært god vekst i kvartalet til gode marginer.

## **Resultatregnskap for 4. kvartal 2017**

Resultat før skatt for 4. kvartal 2017 viste et overskudd på MNOK 9,5 sammenlignet med et overskudd på MNOK 4,1 for 3. kvartal 2017. Netto renteinntekter var på MNOK 41,9 som er en økning på MNOK 7,9 fra forrige kvartal. Økningen i netto renteinntekter er drevet av utlånsveksten innen forbrukslån.

Netto andre driftsinntekter var på MNOK 2,9 mot MNOK -1,2 i 3. kvartal 2017. Sum inntekter var på MNOK 44,9 mot MNOK 32,8 i forrige kvartal.

Sum driftskostnader var på MNOK 19,9 mot MNOK 19,0 i forrige kvartal.

Tap på utlån utgjorde MNOK 15,5 mot MNOK 9,7 i forrige kvartal. Det har i løpet av 2017 vært utført salg av misligholdte lån på MNOK 47. Dette ga en positiv resultat effekt på MNOK 0,5 inkludert kostnadsføring av agentprovisjoner tilknyttet til dette.

Avkastning på egenkapitalen for 2017 var på 3,38% og for 4. kvartal 2017 på 7,82%.

## **Balanseregnskap pr. 31.12.2017**

Forvaltningskapitalen økte med MNOK 396 i kvartalet, og utgjorde MNOK 2 407. Netto utlån til kunder utgjorde MNOK 1 738.

Innskudd fra kunder utgjorde MNOK 1 968. Sum egenkapital utgjorde MNOK 336. Se note 5 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde MNOK 504. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og kommunesertifikater.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 22,22%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 20,22% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 18,72%. Liquidity Coverage Ratio var 1080%.

## **Utsikter**

Banken forventer fortsatt god vekst i forbruksfinansiering i tiden fremover. Nye retningslinjer fra Finanstilsynet for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån ble gjeldende fra 1. oktober 2017, og banken har gjort tiltak for å tilpasse virksomheten etter disse.

Likviditet og kapital situasjonen forventes å være god fremover.

## Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	4.kv.2017	Året 2017	4. kv. 2016	Året 2016
Renteinntekter		51 414	155 427	18 578	54 679
Rentekostnader		-9 485	-29 085	-4 364	-17 872
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>41 929</b>	<b>126 342</b>	<b>14 214</b>	<b>36 807</b>
Provisjons- og gebyrinntekter		10 321	21 692	3 726	5 411
Provisjons- og gebyrkostnader		-7 660	-22 398	-1 996	-3 064
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		253	1 131	1 168	5 299
Andre inntekter		34	88	68	68
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>2 949</b>	<b>513</b>	<b>2 967</b>	<b>7 714</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>44 878</b>	<b>126 855</b>	<b>17 181</b>	<b>44 521</b>
Lønn og andre personalkostnader		-8 720	-30 641	-7 223	-23 783
Andre administrasjonskostnader		-7 654	-27 283	-6 753	-15 781
- herav markedsføringskostnader		-3 023	-11 465	-867	-1 313
Avskrivninger		-1 164	-4 051	-830	-2 469
Andre kostnader		-2 332	-9 728	-3 211	-9 528
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-19 869</b>	<b>-71 704</b>	<b>-18 017</b>	<b>-51 561</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>25 009</b>	<b>55 151</b>	<b>-836</b>	<b>-7 040</b>
Tap på utlån	3	-15 543	-39 512	-9 384	-16 332
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>9 466</b>	<b>15 639</b>	<b>-10 221</b>	<b>-23 371</b>
Skattekostnad		-2 990	-4 533	2 844	6 132
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>6 476</b>	<b>11 106</b>	<b>-7 377</b>	<b>-17 240</b>

## Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 680	53 643	53 532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		280 309	183 039	286 673
Utlån til kunder	2,3	1 780 862	1 583 576	1 004 239
- Nedskrivning på utlån til kunder	2,3	-42 851	-33 737	-22 167
Sertifikater og obligasjoner		152 017	55 021	144 973
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		53 869	53 637	104 101
Eierinteresser i konsern		192	192	284
Utsatt skattefordel		19 996	22 986	24 529
Andre immaterielle eiendeler		20 398	20 176	19 880
Varige driftsmidler		1 191	1 344	1 035
Andre eiendeler		1 576	1 049	1 034
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		86 022	70 234	29 700
- herav agent- og forhandlerprovisjoner		50 475	43 954	20 999
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 407 262</b>	<b>2 011 162</b>	<b>1 647 812</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Innskudd fra kunder		1 967 508	1 629 868	1 300 413
Annen gjeld		18 508	19 391	11 887
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		10 015	25 386	3 624
Fondsobligasjoner og ansvarlig lån	4	75 000	10 000	10 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 071 031</b>	<b>1 684 645</b>	<b>1 325 924</b>
Aksjekapital	5,6	260 690	259 990	259 990
Overkursfond	5	91 681	91 481	91 481
Annen innskutt egenkapital		5 238	2 900	2 900
Annen egenkapital	5	-21 378	-27 854	-32 483
<b>Sum egenkapital</b>		<b>336 231</b>	<b>326 516</b>	<b>321 888</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 407 262</b>	<b>2 011 162</b>	<b>1 647 812</b>

## Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Easybanks delårsrapport for 4. kvartal er utarbeidet etter samme regnskapsprinsipper som årsrapporten for 2017. Delårsrapport for 4.kvartal er ikke revidert av ekstern revisor.

## Note 2 - Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Brutto utlån	1 780 861	1 583 575	1 004 239
Individuelle nedskrivninger på utlån	8 277	11 287	11 773
Gruppevise nedskrivninger på utlån	34 574	22 450	10 394
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1 738 010</b>	<b>1 549 838</b>	<b>982 072</b>

## Note 3 – Mislighold og tap på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Misligholdte engasjementer over 90 dager</b>			
Brutto misligholdte lån	116 222	75 141	22 490
- Nedskrivninger	22 146	27 685	3 849
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>94 076</b>	<b>47 456</b>	<b>18 640</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Nedskrivninger på individuelle utlån</b>			
Inngående balanse	11 774	11 774	33 807
Endring i nedskrivning på engasjementer	-3 496	-487	-22 033
<b>Sum nedskrivninger på individuelle utlån</b>	<b>8 278</b>	<b>11 287</b>	<b>11 774</b>

<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>			
Inngående balanse	10 394	10 394	7 065
Endring i nedskrivning på engasjementer	24 180	12 055	3 329
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>34 574</b>	<b>22 449</b>	<b>10 394</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>4.kv.2017</b>	<b>2016</b>
<b>Spesifikasjon av tap på utlån</b>			
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-3 496	-3 009	-22 033
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	24 180	12 125	3 329
Periodens konstaterte tap	18 924	6 427	37 314
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-96	0	-2 278
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>39 512</b>	<b>15 543</b>	<b>16 332</b>

## Note 4 - Verdipapirgjeld

Banken har evigvarende fondsobligasjoner på 25 MNOK og ansvarlig lån på MNOK 40.

## Note 5- Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>31.12.2017</b>
Innbetalt aksjekapital	265 928
Overkurs	91 681
Annen egenkapital	-21 378
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-40 395
Ren kjernekapital (CET 1)	295 836
Tellende hybridkapital *	23 708
Kjernekapital (Tier 1)	319 544
Ansvarlig kapital	31 611
<b>Totalkapital (Tier 2)</b>	<b>351 155</b>
<b>Risikovektede eiendeler</b>	
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	16 417
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	56 062
Foretak	132 815
Massemarkedengasjementer	994 223
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	67 186
Forfalte engasjementer	89 544
Andeler i verdipapirfond	5 264
Egenkapitalposisjoner	1 420
Øvrige engasjementer	88 790
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>1 451 721</b>
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	128 811
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>1 580 532</b>
Ren kjernekapital ratio (CET 1)	18,72 %
Kjernekapital ratio (Tier 1)	20,22 %
Total kapital ratio (Tier 2)	22,22 %

## Note 6 - Største aksjonærer

	<b>Beholdning</b>	<b>Andel</b>	<b>Navn</b>
	3 221 071	8,64 %	Skagerrak Sparebank
	2 809 330	7,53 %	Fondsavanse AS
	2 374 760	6,37 %	Verdipapirfondet Alfred Berg
	2 002 305	5,37 %	Ladegaard AS
	1 383 258	3,71 %	Lindbank AS
	1 321 764	3,54 %	Nordic Private Equiy
	1 242 011	3,33 %	MP Pensjon PK
	1 156 767	3,10 %	Umico Gruppen AS
	1 120 000	3,00 %	Shelter AS
	1 000 000	2,68 %	Krogsrud Invest AS
	900 000	2,41 %	Independent Oil & Resources
	833 334	2,23 %	Jenssen & Co AS
	811 207	2,17 %	Jolly Roger AS
	787 159	2,11 %	Byholt AS
	786 115	2,11 %	Remco AS
	656 422	1,76 %	Mentor Medier AS
	614 100	1,65 %	Whitetail Webservice
	544 444	1,46 %	Autobahn AS
	400 222	1,07 %	Ulltvet-Moe Hildegunn
	387 225	1,04 %	Trippel-L AS
Sum topp 20	24 351 494	65,29 %	
	12 948 436	34,71 %	Andre aksjonærer
Totale aksjer	37 299 930		

Tall pr. 31. desember 2017

## Note 7 – Verdi og resultat pr aksje

*Beløp i tusen kroner*

Bokført egenkapital pr.31.12.17	336 231
Resultat etter skatt 2017	11 106
Resultat etter skatt 4.kvartal 2017	6 476
Antall aksjer 31.12.17	37 299 930
Bokført egenkapital pr aksje pr.31.12.17	kr 9,01
Resultat pr aksje etter skatt 2017	kr 0,30
Resultat pr aksje etter skatt 4.kvartal 2017	kr 0,17