



# INSTABANK ASA

ÅRSRAPPORT 2016

# Vi tenker som deg.

## ÅRSRAPPORT 2016

### Om Instabank ASA

Instabank er en ny norsk digital bank med kontor på Skøyen i Oslo. Instabank ASA mottok tillatelse fra Finanstilsynet for oppstart av bankvirksomhet den 19. september 2016. Den 23. september åpnet banken for ordinær virksomhet. Vi har som visjon å skape den beste kundeopplevelsen i vårt marked ved å forenkle bruken av banktjenester. Vi skal bidra til at våre kunder kan realisere store og små ambisjoner.

Vårt hovedbudskap til markedet er at *vi tenker ikke som en bank, vi tenker som deg*. I siste kvartal av 2016 kjørte vi en lanseringskampanje med budskapet - *når du er klar, er vi her*. Dette har også blitt et viktig budskap for Instabank, og kommer til å legge grunnlaget for markedsføring også i 2017.

Bankprosjektet startet 1. mars 2016 under firmanavnet ACE Prosjekt ASA. Fra den første spede oppstart til banken åpnet for kunder tok det kun i overkant av seks måneder. Evnen til å fatte hurtige beslutninger, samt å iverksette umiddelbar gjennomføring går som en rød tråd gjennom bankens plattform. Instabank hadde ved utgangen av året 15 ansatte. I tillegg til fire innleide og fire deltidsengasjerte.

Instabank tilbyr gunstige spareprodukter og usikrede lån til privatpersoner som kvalifiserer etter en kredittvurdering. Låneproduktet er satt opp slik at det i stor grad kan tilpasses søkers situasjon. Kundene kan velge betalingsplan som spenner fra tre til 15 år. Alternativt kan kundene velge å ikke ha en fast betalingsplan, men selv bestemme i hvilket tempo lånet skal betales tilbake.

Bankens produkter og tjenester distribueres i all hovedsak via bankens direktekanal (instabank.no) og agenter. Ved utgangen av året hadde banken distribusjon via seks agenter, samt markedsføring i direktekanalen (digitale flater).

Instabank er medlem av Bankenes sikringsfond slik at alle innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret. Banken er i all hovedsak eid av norske investorer, og det er ingen enkeltaksjonær som eier mer enn 10 % av selskapet. Banken har forretningskontor i Drammensveien 177 på Skøyen i Oslo.



## Utvikling i 2016

Etter åpningen har bankens drifts- og markedsapparat fungert meget godt. Utvikling i låne- og innskuddsvolum har overgått de planer som ble lagt gjennom prosjektet. Banken har ved utgangen av året 1 402 lånekunder og 420 innskuddskunder.

Banken oppnådde i 2016 netto renteinntekter på 2,6 MNOK, netto provisjoner på 3,7 MNOK, netto verdiendring på verdipapirer på -0,2 MNOK, driftskostnader på 29,1 MNOK, tapsavsetninger på 3,9 MNOK og resultat etter skatt på -17,4 MNOK.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året på 526,9 MNOK. Netto utlån til kunder før nedskrivninger utgjorde 194,2 MNOK (190,3 MNOK etter nedskrivninger på 3,9 NOK). Likviditetsbeholdningen utgjorde 309,4 MNOK. Innskudd fra kunder utgjorde 277,8 MNOK. Sum egenkapital utgjorde 236,9 MNOK.

## Fremtidig utvikling

Det er gjort flere grep i og rundt bankens markeds-/driftsapparat etter oppstart som gir grunn til å forvente god vekst i utlånsvolum og kundeinnskudd. Det er sannsynlig at veksten vil ligge i overkant av de prognoser som er kommunisert til markedet frem til nå. Videre forventes det at mislighold og tap på utlån vil øke i takt med bankens utlånsvest. Fortsatt utlånsvest gir banken forventninger om forbedrede finansielle resultater i 2017.

Likviditet- og kapital situasjonen forventes fortsatt å være på tilfredsstillende nivå fremover. Det presiseres at det normalt er usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Banken vil for øvrig fortløpende vurdere andre produkter og distribusjonskanaler som kan supplere dagens markedsplattform. For opplysninger knyttet til kapitaldekning og LCR henvises det til noter. Ettersom det ikke foreligger regnskapsmessige tall fra tidligere perioders bankvirksomhet er det ikke utarbeidet sammenligningstall.

## Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Instabank ASA hadde ved utgangen av 2016 15 ansatte. I tillegg til fire innleide og fire deltidsengasjerte. Banken har i dag et godt mangfold blant de ansatte. Det er ansatte med etnisk bakgrunn fra tre verdensdeler (Europa, Asia, Oceania). Av seks personer i ledergruppen er fem menn og én kvinne. Styret i Instabank ASA

bestod ved årsskiftet av åtte representanter, hvorav seks faste styre-medlemmer og to varamedlemmer. Av vara-medlemmene var én ansattrepresentant. Av de seks faste styre-medlemmene var tre kvinner og tre menn. Av varamedlemmene var to menn. Sykefraværet var 0,2% i 2016. Det inntraff ingen skader eller ulykker av noen art. Arbeidsmiljøet er godt.

Selskapet legger vekt på å fremme likestilling mellom kjønnene i alle funksjoner og roller. Virksomhetens personal- og ansettelsespolitikk er utformet med sikte på å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene. Instabank ASA er opptatt av å gi like muligheter til ansettelse, kompetanseutvikling, avansement og øvrige arbeidsvilkår - uavhengig av kjønn, alder, eller sosial, etnisk og kulturell bakgrunn.

Banken påvirker det ytre miljøet. Påvirkningen skjer gjennom bruk av energi, reiseaktivitet, kjøp av andre varer og tjenester, samt noe forbruk av papir - men i mindre grad enn det som er vanlig for bankvirksomhet, grunnet en svært digital operasjonell plattform.

## Samfunnsansvar

Instabank er opptatt av fremtiden og dette er dypt forankret i bankens merkevareplattform. Vi jobber for å fjerne barrierer og bruke ny teknologi for å forenkle bankhverdagen til forbrukerne. Våre verdier er; nyskapende, åpen og kompetent som danner plattformen for vårt arbeid med utvikling av banken på måter som vi mener fremmer samfunnsutviklingen.

Instabank er medlem av FinFo (Finansierings-selskapenes Forening), og har stilt oss bak utviklingen av en felles bransjenorm som skal følges i banken. Vi støtter 100% forslaget om utviklingen av et gjeldsregister som, sammen med bankens grundig vurdering av lånesøkernes økonomiske situasjon og betalings evne, sørger for at banken opptre ansvarlig og ikke bidrar til en uønsket utvikling i samfunnet.

Vi ønsker også å være en positiv bidragsyter på andre samfunnsområder og fokuserer vårt sosiale ansvar på å bedre framtidssiktene for barn i ulike deler av verden. I desember 2016 støttet banken økonomisk UNICEF sitt humanitære arbeid for barna i Aleppo.

I 2017 vil banken videreutvikle planer og aktiviteter som støtter opp om arbeidet med å ta en enda klarere posisjon i henhold til samfunnsansvar. For arbeids- og sosiale forhold henvises det til avsnittet for arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering.

Banken vil i løpet av 2017, basert på dagens merkevareplattform, utarbeide skriftlige retningslinjer for samfunnsansvar.

### Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var -134 MNOK. Dette skyldes i hovedsak utlån til kunder og innskudd fra kunder.

Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -10,7 MNOK. Dette skyldes investeringer i selskapets driftsmidler samt investeringer i selskapets IT-infrastruktur.

Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var 254,3 MNOK knyttet til emisjon av egenkapital i banken.

### Risikoforhold

Banken er utsatt for en rekke risikoforhold, hvorav kredittrisikoen er den aller viktigste. Banken har et sterkt fokus på risikostyring og styrer virksomheten med utgangspunkt i styrets fastsatte retningslinjer for overordnet risikotoleranse, samt detaljerte retningslinjer og rutiner for håndtering av henholdsvis kreditt- risiko, operasjonell risiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forretningsrisiko og risiko knyttet til mulige endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser.

Bankens kvantitative og kvalitative risikorammer fastsettes av styret og håndheves av administrerende direktør. Bankens kredittkomité møtes minst to ganger i måneden der analyser fra bankens risk-avdeling blir gjennomgått og diskutert. Banken har et tett samarbeid med analyseavdelingene i Lindorff og Experian, og benytter deres kunnskap og analysemetoder for å sammenligne bankens portefølje med bransjen for øvrig.

Analysene så langt tyder på at kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje har bedret seg gradvis siden oppstart og at kredittkvaliteten på kunder tatt inn etter årsskiftet har vært bedre enn bransjesnittet. Banken gjør løpende forbedringer i prosessene for kredittvurdering.

Styret har et risikoutvalg bestående av styreleder og ett styremedlem med inngående kunnskap om regnskap og risikostyring. Risikoutvalget hadde ett møte i 2016. Det skal avholdes minst ett møte i risikoutvalget per kvartal.

Styret har vedtatt en finanspolicy med retningslinjer for likviditetsforvaltningen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området.

Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens likviditetsrisiko. Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko følges opp løpende, og bankens plasseringer gjøres slik at likviditetsrisiko holdes lav.

Gjennom 2016 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån har vært finansiert med innskutt egenkapital og innskudd fra bankens kunder. LCR-kravet, som trådte i kraft 31.12.2015, er overholdt. Banken hadde en LCR på 1365% pr. 31.12.2016.

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Markedsrisiko følges opp løpende, og bankens plasseringer gjøres slik at markedsrisiko holdes lav. Bankens plasseringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rente-bærende verdipapirer med kort rentebinding og god likviditet. Banken har i 2016 ikke hatt valutarisiko.

Instabank ASA er en nyetablert bank uten historikk på tap. Underliggende porteføljer har en god risikoprofil og styret forventer at bankens nedskrivninger for tap det neste året vil ligge på nivå med bransjen for øvrig.

Bankens Direktør for Risk & Compliance er ansvarlig for kontroll med bankens risikostyring, og rapporterer både til administrerende direktør og til styrets risikoutvalg. Bankens risk-avdeling består av tre årsverk.

### Tvister

Banken foretar avsetninger på basis av individuelle vurderinger i de tilfeller hvor det foreligger tvister med underleverandører eller kunder om økonomiske forhold. Banken hadde ved utgangen av 2016 ingen kjente rettstvister.

### Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2016 foreslås i sin helhet dekket av annen egenkapital. Dette reduserer annen egenkapital med 17,4 MNOK.

### Øvrige opplysninger

Styret er ikke kjent med hendelser etter 31.12.2016 av vesentlig betydning for årsresultatet. Styret bekrefter forutsetning om at fortsatt drift er til stede.

Oslo, 16.03.2017

  
Robert Berg  
CEO

  
Hans Petter Aanby  
Styreleder

  
Anne Thjømøe

  
Filip Elverhøy

  
Odd Fiaral Hauge

  
Mona Cathrin Nylander

  
Lauren Patricia Pedersen




# RESULTATREGNSKAP

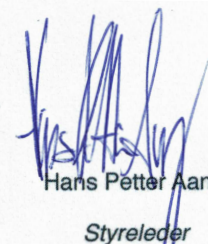
<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Noter</b>	<b>2016</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	14, 2	3 147
Rentekostnader og lignende kostnader		505
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>2 641</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	3 985
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	311
<b>Netto provisjoner</b>		<b>3 674</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>-188</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>6 128</b>
Lønn m.v.	4	12 368
Administrasjonskostnader	16	14 831
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	624
Andre driftskostnader	7	1 240
<b>Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån</b>		<b>29 062</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	11	3 852
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>-26 787</b>
Skatt på ordinært resultat	9	-9 380
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>-17 407</b>
<u>Overføringer og disponeringer</u>		
Overføringer fra annen egenkapital	5	-17 407
<b>Sum disponeringer</b>		<b>-17 407</b>


# BALANSE

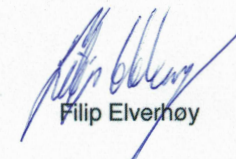
<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Note</b>	<b>2016</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12, 13	109 542
Utlån til og fordringer på kunder	2, 11	190 310
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	10	199 817
Utsatt skattefordel	9	9 380
Immaterielle eiendeler	6	8 791
Varige driftsmidler	6	1 309
Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader		7 756
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>526 905</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	8, 12, 13	277 802
Annen gjeld	7	7 360
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7	4 884
<b>Sum gjeld</b>		<b>290 046</b>
Innskutt egenkapital	3, 5	254 266
Opptjent egenkapital	3, 5	-17 407
<b>Sum egenkapital</b>		<b>236 859</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>526 905</b>

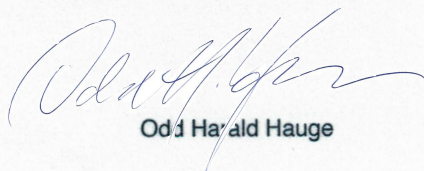
Oslo, 16.03.2017

  
Robert Berg  
CEO

  
Hans Petter Aanby  
Styreleder

  
Anne Thjømøe

  
Filip Elverhøy

  
Odd Harald Hauge

  
Mona Cathrin Nylander

  
Lauren Patricia Pedersen

# KONTANTSTØMOPPSTILLING

Beløp i NOK tusen

2016

## Kontantstrøm vedrørende driften

Resultat før skattekostnad	-26 787
Ordinære avskrivninger	624
Endring i gruppenedskrivninger utlån	3 852
Endring i brutto utlån til kunder	-190 310
Endring i innskudd fra kunder	277 802
Endring i verdipapirer	-199 817
Endring i andre tidsavgrensinger	636

---

<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-133 999</b>
---	-----------------

---

## Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktiviteter

Investering i varige driftsmidler	-1 441
Investering i immaterielle eiendeler	-9 283

---

<b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter</b>	<b>-10 724</b>
--	----------------

---

## Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter

Endring i innskutt egenkapital	254 266
--------------------------------	---------

---

<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>254 266</b>
---	----------------

---

Netto kontantstrøm for perioden	109 542
---------------------------------	---------

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	0
---	---

---

<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>109 542</b>
---	----------------

---



# NOTER

## NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap med mer for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

### Valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet etter kursene på transaksjonstidspunktet til norske kroner. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret. De valutaposter banken innehar er hovedsakelig sikret med tilsvarende motposter enten i balansen eller gjennom sikringsposter utenfor balansen.

### Finansielle instrumenter - verdipapirer

Finansielle instrumenter omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning som sertifikater, obligasjoner og andre kortsiktige renteinstrumenter.

### Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er definert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Sertifikatene og obligasjonene inngår i bankens likviditetsportefølje. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet, verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked.

### Utlån og garantier

Utlån beregnes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Utlån bokføres til amortisert kost på etableringstidspunktet. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader.

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Kredittilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

### **Misligholdte lån**

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

### **Konstaterte tap**

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

### **Immaterielle eiendeler**

Banken har kjøpt en bank i en boks løsning fra leverandør. Kjøp for implementering av dette balanseføres og klassifiseres som immateriell eiendel i de tilfeller verdien vurderes som vesentlig og forventes å ha en varig verdi. Utgifter vedrørende vedlikehold av programvare, systemer o.l. kostnadsføres fortløpende. Løpende gjennom året samt ved årsslutt vurderes ett eventuelt behov for nedskrivning som en konsekvens av at verdi på forventede økonomiske fordeler er lavere enn den balanseførte verdien.

### **Varige driftsmidler**

Ordinære varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

## **Skatt**

### **Utsatt skatt og utsatt skattefordel**

Regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRS (F) Resultatskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skatte-reducerende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

### **Skattekostnad**

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 9.

## Pensjonskostnad og – forpliktelser

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstillende lovkravene. Banken har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen avsetning til fremtidig pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

## Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Forskuddsbetalte provisjonskostnader balanseføres som forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og periodiseres over forventet løpetid på utlånet. Kostnaden resultatføres som provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. Etableringsgebyrinntekter balanseføres som avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser og periodiseres over forventet løpetid på utlånet. Inntekten resultatføres som provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Forventet løpetid på et utlån er 36 måneder.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd. Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.



## NOTE 2: UTLÅN OG GARANTIER

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	52 591
Nedbetalingslån	141 572
<b>Brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>194 162</b>
Individuelle nedskrivninger	-29
Gruppevise nedskrivninger	-3 823
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>190 310</b>



## NOTE 3: KAPITALDEKNING

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Aksjekapital	185 000
Overkurs	69 266
Annen egenkapital	-17 407
Utsatt skattefordel og øvrige immaterielle eiendeler	-18 171
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>218 688</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>218 688</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>218 688</b>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	
<u>Kreditrisiko</u>	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21 908
Utlån til og fordringer på kunder	190 310
Aksjer, andeler og andre verdipapirfond	22 579
Øvrige eiendeler	9 065
<b>Beregningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>243 863</b>
Operasjonell risiko	76 429
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>320 292</b>
Ren kjernekapital %	68%
Kjernekapital %	68%
Ansvarlig kapital %	68%

## NOTE 4: LØNN, LÅN/SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER M.M.

### Lønnskostnader

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Lønninger	7 779
Arbeidsgiveravgift	1 062
Pensjonskostnader	431
Andre ytelser	3 095
<b>SUM</b>	<b>12 368</b>

Instabank hadde ved utgangen av 2016 15 ansatte. I tillegg til fire innleide og fire deltidsansatte. Det foreligger ingen vederlag ved fratredelse, opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller verv pr. 31.12.2016.

### Pensjonsforpliktelser

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringselskap og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg til arbeidsgiveravgift blir regnskapsført som personalkostnad. Bankens innskuddsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon.

Alle ansatte er tilknyttet ordningen og det foreligger ingen særskilte pensjonsordninger for enkeltansatte eller ledelse. Bankens kollektive innskuddsordning gir 5% innbetaling av lønn mellom 0 G og 7,1 G og 8% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 G og 12 G.



## Ytelser til ledende ansatte

<i>Beløp i NOK tusen</i>	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelser
<b>Ledende ansatte</b>					
CEO - Robert Berg (f.o.m. 01.03.2016)	1 364	86	62	1 512	0
CFO - Gard Haugen (f.o.m. 01.03.2016)	885	4	62	951	0
CRO - Eivind Sverdrup (f.o.m. 01.03.2016)	774	44	58	876	0
COO - Egil Botnen (f.o.m. 01.05.2016)	684	3	51	738	0
CMO - Lauren Pedersen (f.o.m. 06.06.2016)	560	3	38	601	0
CTO - Farzad Jalily (f.o.m. 01.08.2016)	417	2	28	447	0
<b>SUM</b>	<b>4 684</b>	<b>142</b>	<b>299</b>	<b>5 125</b>	<b>0</b>

### Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

I forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner m.v., fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse, samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen i denne noten, herunder styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse, utgjør slik informasjon. Erklæringen og retningslinjene gjelder i forhold til alle ansatte, herunder administrerende direktør og andre ledende ansatte.

Det foreligger ingen avtaler om å gi særskilt vederlag til ledende ansatte ved fratredelse eller endring av ansettelsesforholdet. Styret vil legge følgende retningslinjer for kompensasjon frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a:

### Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen fremlegges for generalforsamlingens rådgivende avstemming og godkjenning i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (3).

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2016:

### **Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Ledende ansatte i Instabank skal ha markedsmessig fastlønn og variable ytelser som gjenspeiler bankens resultatutvikling i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Bankens godtgjørelsesordninger skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, bidra til å unngå interessekonflikter og ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

Samlet godtgjørelse skal bidra til at banken tiltrekker seg og beholder ansatte med den kompetanse, egenskaper og erfaring som er nødvendig for at banken utvikles og potensialet til banken utnyttes på en optimal måte.

### **Grunnlønn**

Ledende ansatte i Instabank skal ha en grunnlønn på et markedsmessig nivå i forhold til det ansvarsområde, samt den erfaringen og kompetansen den enkelte ansatte har. Grunnlønnen skal være hovedelementet i de ledende ansattes avlønning og være tilstrekkelig til at variable ytelser kan unnlates helt der resultatutviklingen tilsier at bonus ikke er berettiget. Grunnlønnen vurderes individuelt én gang per år. Styret fastsetter administrerende direktørs fastlønn og administrerende direktør fastsetter de øvrige ledende ansattes fastlønn.

Som en del av sin grunnlønn har ledende ansatte naturalytelser som er normale for bransjen, det vil si telefon, bredbånd og én avis. Administrerende direktør har i tillegg en bilordning.

Ledende ansatte har en innskuddspensjonsordning og forsikringsordninger på nivå med øvrige norske banker, og som de øvrige ansatte i banken. Det er ikke etablert en egen pensjonsordning for ledende ansatte. Ingen ansatte har ytelsespensjon.

### **Variabel ytelse**

Ledelsen har frittstående tegningsretter som tidligst kan utøves i 2019. Det ble ikke tildelt noen andre variable ytelser til ansatte i 2016.

### **Etterlønsordninger**

Det foreligger ingen etterlønsordninger i banken.

### **Retningslinjer for 2017**

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2017 som i 2016. For 2017 er det imidlertid også fastsatt et moderat bonusprogram for de ansatte.



Styret har vedtatt en finansiell bonus for 2017 som kan gi de ansatte inntil 0,8 månedslønn i bonus. Ved negativt resultat utbetales det ingen bonus. Ledende ansatte vil få 50 % av bonusen utbetalt i aksjer som tidligst kan avhendes med 1/3 per år jfr. godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven.

## Honorar til styrende organer

<i>Beløp i NOK tusen</i>		<b>Honorar</b>	<b>Samlet godtgjørelse</b>
Hans Petter Aanby	Styrets leder	72	72
Anne Thjømøe	Styremedlem	36	36
Filip Elverøy	Styremedlem	36	36
Odd Harald Hauge	Styremedlem	36	36
Mona Cathrin Nylander	Styremedlem	36	36
Lauren Patricia Pedersen	Styremedlem (ansatt)	18	18
Petter Ek Jacobsen	Varamedlem	9	9
Eivind Waldemar Løvig	Varamedlem (ansatt)	9	9
<b>SUM</b>		<b>252</b>	<b>252</b>

## Revisorhonorar

Det ble i 2016 kostnadsført kr 137 500 for revisjon (inkl. MVA), samt kr 18 000 for honorarer vedrørende emisjon.

## NOTE 5: EGENKAPITAL

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Egenkapital pr. 01.01.2016	0	0	0	0
Ny egenkapital	185 000	80 000	0	265 000
Emisjonskostnader	0	-10 734	0	-10 734
Årets resultat	0	0	-17 407	-17 407
Foreslått utbytte	0	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2016</b>	<b>185 000</b>	<b>69 266</b>	<b>-17 407</b>	<b>236 859</b>

## Aksjonærer pr. 31.12.2016

Navn	Rolle	Antall aksjer	Eierandel
Hodne Holding AS		13 148 668	7,1%
Velde Holding AS		11 500 000	6,2%
Kjb Holding AS		10 362 021	5,6%
T Sandvik AS		8 605 633	4,7%
Moroland AS		8 500 000	4,6%
Leikvollbakken AS		8 500 000	4,6%
Kristian Falnes AS		8 000 000	4,3%
Apollo Asset Limited		8 000 000	4,3%
Alto Holding AS		6 550 000	3,5%
Sonsinvest AS	CEO	5 000 000	2,7%
Leirin Holding AS	CRO	4 333 333	2,3%
Haugen Nichola Helen		3 666 667	2,0%
Hava Financials AS		3 147 678	1,7%
Venadis AS		3 000 000	1,6%
Likholmen Invest AS	CFO	3 000 000	1,6%
Cahe Finans AS		3 000 000	1,6%
Enzian AS		3 000 000	1,6%
Hushovd Thor		2 000 000	1,1%
Grimstad Lill Anita		2 000 000	1,1%
Hanasand Morten		1 893 130	1,0%
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>		<b>117 207 130</b>	<b>63,4%</b>
Øvrige aksjonærer		67 792 870	36,6%
<b>TOTALT</b>		<b>185 000 000</b>	<b>100%</b>

## Aksjer som eies direkte eller indirekte av ledelse, styre og ansatte pr. 31.12.2016

Navn	Rolle	Antall	Eierandel
Robert Berg	CEO	5 000 000	2,7%
Gard Haugen	CFO	4 700 000	2,5%
Eivind Sverdrup	CRO	4 333 333	2,3%
Egil Botnen	COO	500 000	0,3%
Lauren Pedersen	CMO	1 200 000	0,6%
Farzad Jalily	CTO	666 667	0,4%
Øvrige ansatte		1 263 934	0,7%
<b>Sum ansatte</b>		<b>17 663 934</b>	<b>9,5%</b>
Odd Harald Hauge	Styremedlem	38 666	0,0%
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem, vara	682 000	0,4%
Eivind Waldemar Løvig	Varamedlem (ansatt)	40 000	0,0%
<b>SUM ANSATTE OG STYRET</b>		<b>18 424 600</b>	<b>10,0%</b>

### Opplysninger om tegningsretter

- Det er totalt utstedt 20 000 000 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til utstedelse av en aksje.
- Tegningsrettene kan tidligst utøves 22.08.2019 og senest 22.08.2021.
- Ved utøvelse av tegningsrettene tegnes aksjene til kr. 1,50 per aksje oppjustert med 5 % per år, første gang 22.08.2017.
- Tegningsrettene (både opptjente og ikke-opptjente) er knyttet til ansettelsesforholdet og skal bortfalle automatisk og uten ytterligere varsel dersom rettighetshaveren sier opp sin stilling, blir oppsagt med saklig grunn, eller fratrer ansettelsesforholdet ved sykdom eller død.
- For CEO, Robert Berg, beholdes opptjente tegningsretter ved sykdom eller død. Tegningsretter for CEO opptjenes med 1 444 000 første gang 22.08.2016, og deretter med 1 444 000 etter henholdsvis 12, 24, 36 og 48 måneder.

Navn	Antall	Andel
CEO - Robert Berg	7 220 000	36,10%
CFO - Gard Haugen	4 680 000	23,40%
CRO - Eivind Sverdrup	4 100 000	20,50%
COO - Egil Botnen	1 000 000	5,00%
CMO - Lauren Pedersen	1 000 000	5,00%
CTO - Farzad Jalily	1 000 000	5,00%
Øvrige ansatte	1 000 000	5,00%
<b>SUM</b>	<b>20 000 000</b>	<b>100,00%</b>

For bankens CRO, Eivind Sverdrup, og bankens CFO, Gard Haugen, ble det ved ansettelse avtalt at de skal ha en tilleggforsikring som skal dekke deler av tapet knyttet til bortfall av tegningsretter ved eventuell uførhet eller død. Det ble derfor avtalt at det skulle tegnes en individuell livs- og uføreforsikring med et forsikringsbeløp på 5 MNOK per person som skal løpe ut opsjonsperioden for utøvelsen av tegningsrettene, dog ikke lenger enn til det tidspunkt tegningsretten er utøvd. Banken har valgt å være selvassurandør for denne ordningen. Banken anser usikkerhet rundt utbetaling som lav. Skulle ordningen vært forsikret via forsikringselskap ville regnskapskostnaden pr. år vært ca. 90.000 kroner.

## NOTE 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Beløp i NOK tusen	Mask./Inv./ Transport	Immaterielle eiendeler	Totalt
<b>Varige driftsmidler</b>			
Anskaffelseskost. 01.01	0	0	0
+ Tilgang 2016	1 441	9 283	10 724
- Avgang 2016	0	0	0
<b>Anskaffelseskost. pr. 31.12</b>	<b>1 441</b>	<b>9 283</b>	<b>10 724</b>
Akk. av- og nedskrivninger	-132	-492	-624
Reverserte nedskrivninger	0	0	0
<b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>	<b>1 309</b>	<b>8 791</b>	<b>10 100</b>
Økonomisk levetid	3 år	5 år	

## NOTE 7: ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Forskuddsbetalte provisjonskostnader	5 946
Øvrige fordringer	1 810
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>7 756</b>
Leverandørgjeld	4 635
Skyldige feriepenger	811
Offentlige avgifter	2 003
Andre påløpte kostnader	4 795
<b>Sum annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>12 244</b>

## NOTE 8: BUNDENE MIDLER, GARANTIER OG IKKE-BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Skattetrekk	813
Innvilget og tilbudte lån, ikke utbetalt pr. 31.12	757

## NOTE 9: SKATT

Beløp i NOK tusen

2016

### Betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-26 787
Permanente forskjeller:	
- Ikke fradragsberettigede kostnader	1
- Emisjons-/stiftelseskostnader	-10 734
Avgitt konsernbidrag	0
Andre forskjeller	0
Endring midlertidige forskjeller	-42
Endring fremførbart underskudd	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>-37 562</b>
Betalbar skatt (25%)	0

### Skattekostnad

Betalbar skatt på årets resultat	0
Endring utsatt skatt/skattefordel	-9 380
For lite avsatt skatt tidligere år	0
Skatt på avgitt konsernbidrag	0
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET</b>	<b>-9 380</b>

Sammenheng mellom skattekostnad og skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultatet før skatt

25% av resultat før skatt	-6 697
25% av permanente forskjeller	-2 683
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>-9 380</b>

### Utsatt skatt

Anleggsmidler	225
Finansielle instrumenter	-183
Skattemessig verdi av fremførbart underskudd	-37 561
<b>Netto forskjeller etter utligning</b>	<b>-37 519</b>
<b>Balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>9 380</b>

## NOTE 10: AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

<i>Beløp i NOK tusen</i>	Risikovekt i %	Anskaffelses kost.	Balanseført verdi	Markedsverdi
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>				
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II	23%	100 000	100 130	100 130
DNB Global Treasury	0%	100 000	99 686	99 686
<b>SUM</b>		<b>200 000</b>	<b>199 817</b>	<b>199 817</b>



## NOTE 11: UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Alle lån har flytende rentebetingelser i henhold til markedspris og virkelig verdi av disse lånene er anses å være lik bokført verdi.

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Brutto nedbetalingslån	192 898
Renter og avdrag	1 264
Nedskrivning på grupper av nedbetalingslån	-3 852
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>190 310</b>
<b>Nedskrivning på grupper av lån</b>	
Nedskrivning på grupper av utlån ved inngangen til perioden	0
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-3 852
Konstaterte tap i perioden	0
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	0
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>-3 852</b>
Maksimal eksponering for kredittrisiko pr. 31.12.2016	192 898

Alle utlån til banken klassifiseres som usikret.

### Kredittrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Utlånskunder klassifiseres med egen risikoklasse når lånesøknadene mottas. Inndelingen i risikoklasser er basert på søknadsscore og er vurdert som følger (pr. 31.12.2016):

<b>Risikoklasse</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Andel</b>
Lav	67 799	35%
Normal	90 775	47%
Høy	34 324	18%
<b>Totalt</b>	<b>192 898</b>	<b>100%</b>



## Aldersfordeling av utlånsbalansen ved utgangen av året

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Ikke forfalte utlånsengasjementer	147 257
Forfalt engasjement inntil 30 dager	36 424
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	9 145
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	73
Forfalte engasjementer 91 dager +	0
<b>SUM</b>	<b>192 898</b>



## NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

### Likviditetsrisiko / restløpetid

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risiko ved å søke balanse mellom innskudd og utlån, samt ha tilstrekkelig frie likvide midler tilgjengelig.

Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2016 og når de enkelte postene tidligst kan innfris.

<b>Eiendeler</b> <i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Inntil 1 mnd</b>	<b>1-3 mnd</b>	<b>3-12 mnd</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Uten restløpetid</b>	<b>Totalt</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	109 542	109 542
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	20 499	121 073	48 738	190 310
Obligasjoner og sertifikater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	0	0	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	0	0	0	0	0	199 817	199 817
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 499</b>	<b>121 073</b>	<b>358 097</b>	<b>499 669</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0	277 802	277 802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld med restløpetid	7 360	0	0	0	0	0	7 360
Øvrig gjeld uten restløpetid	0	0	0	0	0	4 884	4 884
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>7 360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>282 686</b>	<b>290 046</b>

## NOTE 13: RENTERISIKO

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivaposter. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en moderat risiko og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor de rammer styret har vedtatt.

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for konsernets balanse pr. 31.12.2016.

<b>Eiendeler</b> <i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Inntil 1 mnd</b>	<b>1-3 mnd</b>	<b>3-12 mnd</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Poster u/ renteeksponering</b>	<b>Totalt</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	109 542	0	0	0	0	0	109 542
Utlån til og fordringer på kunder	0	190 310	0	0	0	0	190 310
Obligasjoner og sertifikater	199 817	0	0	0	0	0	199 817
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	0	0	17 856	17 856
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>309 359</b>	<b>190 310</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 856</b>	<b>517 525</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	277 802					277 802	277 802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	12 244	12 244
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital/ minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	236 859	236 859
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>277 802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>249 103</b>	<b>526 905</b>
Ikke balanseførte							0
<b>Netto inkl. ikke balanseførte</b>	<b>277 802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>249 103</b>	<b>526 905</b>

### Valutarisiko

Banken har ingen eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta pr 31.12.2016.

## Sensitivitetsanalyse

- Sensitivitetsanalysen måler effekten på resultat og egenkapital av +/- 1 prosentpoeng endring i rentebærende eiendeler og gjeld for 2016.
- Endring på +/-1 prosentpoeng ansees som en hensiktsmessig utslagsstørrelse.

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>Resultateffekt</b>	<b>Egenkapitaleffekt</b>
Effekt av 1% økning i rentenivå	2 219	1 664
Effekt av 1% reduksjon i rentenivå	-2 219	-1 664

## NOTE 14: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Renteinntekter utlån til kunder	2 894
Renteinntekter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	253
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>3 147</b>
<b>Andre gebyrer og provisjonsinntekter</b>	
Formidlingsprovisjoner	3 856
Gebyrer og lignende	130
<b>Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter</b>	<b>3 985</b>
Kostnader til låneformidlere	311
<b>Sum andre gebyrer og provisjonskostnader</b>	<b>311</b>

## NOTE 15: BANKENES SIKRINGSFOND

### Sikringsfondsavgift

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
Innbetalt avgift til sikringsfond	105

## NOTE 16: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

<i>Beløp i NOK tusen</i>	<b>2016</b>
<b>Administrasjonskostnader</b>	
Markedsføringskostnader	6 414
IT-kostnader	2 177
Kostnader advokat, konsulent, fremmedtjenester	1 915
Kostnader innleie/ vikarbyrå	3 393
Andre administrasjonskostnader	933
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>14 831</b>
<b>Andre driftskostnader</b>	
Leie av lokaler	710
Revisjon	138
Andre driftskostnader	393
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>1 240</b>



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

Telephone +47 04063  
Fax +47 22 60 96 01  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Instabank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Instabank ASAs årsregnskap som viser et underskudd på TNOK 17 407. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisererte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

#### Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 intern kontroll.
- 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 regnskapsestimaterne 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.

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 øvrige 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, forutsetningen om fortsatt



drift og forslaget til dekning av tap 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo 16. mars 2017  
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth  
Statsautorisert revisor