



KVARTALSRAPPORT PR. 31.3.2013

REGNSKAP PR. 1. KVARTAL 2013

- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 21 %, som for tilsvarende periode i fjor
- Resultat før tap på MNOK 14,5 mot MNOK 11,6 i fjor
- Rentenetto på MNOK 23,8 mot MNOK 21,3 i fjor
- Finansinntekter og reverserte nedskrivninger fra investeringsporteføljen på MNOK 9,9 mot MNOK 14,1 i fjor
- Driftskostnader på MNOK 10,1 mot MNOK 10,8 i fjor, med kostnadsprosent på henholdsvis 41 % og 48 %
- Tap på utlån på MNOK 1,6 mot MNOK 0,1 i fjor
- Resultat etter skatt på MNOK 11,2 mot MNOK 10,5 i fjor
- Utlånsvekst hittil i år på MNOK 147,7, tilsvarende 10,8 % av utlån til kunder pr 31.12.2012, mot 4,2 % i fjor
- Misligholdt utlånsvolum på MNOK 143, tilsvarende 9,5 % av utlånsbalansen, mot 10,6 % i fjor
- Forvaltningskapital på MNOK 2.230 mot MNOK 2.122 i fjor
- Innskuddsdekning på 126 % mot 152 % i fjor
- Kapitaldekning på 19,3 % etter utbetaling av utbytte på MNOK 24, mot 20,4 % på samme tid i fjor

UTLÅNSVEKST, TILFREDSSTILLENDE AVKASTNING PÅ OVERSKUDDSLIKVIDITET OG GOD SOLIDITET

Den positive utlånsveksten i 2012 har økt i 2013, med netto vekst hittil i år på MNOK 148 eller nesten 11 %.

Banken har hatt noe høyere tapskostnader hittil i år enn for tilsvarende periode i fjor. Dette skyldes i noen grad tilfeldige variasjoner i tapsutviklingen. Et sterkt fokus på utviklingen i mislighold, utlån og tilhørende sikkerhetsstillelser tilsier at tapsrisikoen i porteføljen fortsatt er lav.

Investeringsporteføljen utgjorde MNOK 735 mot MNOK 928 i fjor, dvs. en reduksjon på MNOK 193. Annualisert avkastning på porteføljen utgjorde 4,9 % mot 6,0 % i fjor, mens finansinntekter og reverserte nedskrivninger fra investeringsporteføljen utgjorde MNOK 10 mot MNOK 14 i fjor. Reduksjonen i avkastning kommer i all hovedsak av en lavere pengemarkedsrente enn for tilsvarende periode i fjor.

Kapitaldekningen var 19,3 % mot 20,4 % på samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAP

Resultatet av ordinær drift før tap og skatt viser et overskudd på MNOK 14,5 mot MNOK 11,6 i fjor. Økningen beror i hovedsak på høyere renteinntekter og lavere driftskostnader.

Resultat etter skatt viser et overskudd på MNOK 11,2 mot MNOK 10,5 i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde MNOK 23,8 mot MNOK 21,3 i fjor.

Grunnet økt utlånsvolum økte renteinntekter fra kunder med MNOK 6,8 i forhold til i fjor. Renteinntekter fra obligasjoner ble redusert med MNOK 3,0 som følge av mindre portefølje og lavere pengemarkedsrente enn i fjor.

Som et resultat av økningen i innskuddsbalansen, er rentekostnadene noe høyere enn i fjor.

Bankens netto rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 4,7 % mot 4,0 % i fjor. Forvaltningskapitalen er ytterligere redusert siden årsskiftet. Dette vil alt annet like gi en høyere rentemargin, fordi utlån har høyere margin enn finansielle investeringer.

Andre driftsinntekter

Hovedtyngden av dette omfatter inntekter fra investeringer i rentefond, og utgjorde MNOK 0,8 mot MNOK 1,1 i fjor.

Kostnader

Driftskostnader utgjorde MNOK 10,1 mot MNOK 10,8 i fjor. Reduksjonen beror i hovedsak på lavere salgskostnader, IT-kostnader og kostnader knyttet til konsulenter. Kostnadsprosenten utgjorde 41,0 % mot 48,3 % i fjor. Reduksjonen beror på lavere driftskostnader og høyere renteinntekter.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Netto tapskostnad var MNOK 1,6 mot MNOK 0,1 i fjor. Svingningene antas å skyldes tilfeldige variasjoner i tapsutviklingen.

Individuelle nedskrivninger av utlån i balansen utgjorde MNOK 10,6 mot MNOK 16,2 i fjor. I tillegg kommer gruppevise nedskrivninger med MNOK 10, som er uendret i forhold til i fjor. Reduksjonen i individuelle nedskrivninger kommer i hovedsak av at det i 1. kvartal ble konstatert tap som allerede var nedskrevet.

Etter en nedgang i misligholdet fra 10,3 % til 9,1 % i løpet av 2012 har det vært en mindre oppgang hittil i 2013, slik at misligholdte lån utgjorde 9,5 % av utlånsbalansen ved utgangen av kvartalet, mot 10,6 % i fjor. Utlånsveksten tilsier økt risiko for svingninger i misligholdet.

Organisasjonsmessige forhold

Bank2 har inngått en tiltredelsesavtale med Finansforbundet som skal gjelde med virkning fra 1.8.2013.

Banken har også inngått en avtale med Eika Gruppen om å tre inn som fullverdig deltaker i alliansesamarbeidet. For Bank2 innebærer dette en enda sterkere teknologisk allianse og større kostnadsfordeler.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde MNOK 2.230 mot MNOK 2.122 i fjor. Siden årsskiftet utgjorde nedgangen MNOK 25, i hovedsak beroende på en reduksjon i kundeinnskudd.

Utlån

Brutto utlån utgjorde MNOK 1.494 mot MNOK 1.182 i fjor. Siden årsskiftet viser bankens brutto utlån en vekst på MNOK 148, tilsvarende 10,8 %.

Innskudd

Bankens kundeinnskudd utgjorde MNOK 1.884 mot 1.799 i fjor. Siden årsskiftet er innskuddene redusert med MNOK 45. Banken har ingen fastrenteinnskudd, og det er god beløpsmessig spredning på innskuddene. Ved utgangen av første kvartal var det i overkant av åtte tusen innskuddskunder.

Bankens innskuddsdekning var 126 % mot 152 % i fjor. Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 143 %. Det forventes fortsatt reduksjon fremover.

Forvaltning av overskuddslikviditet

Annualisert avkastning på porteføljen utgjorde 4,9 % mot 6,0 % i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak en lavere pengemarkedsrente enn i tilsvarende periode i fjor. Utviklingen hittil i år og porteføljens sammensetning tilsier gode utsikter til å nå de avkastningsforventninger som ligger til grunn i investeringsstrategien for 2013.



Siden utgangen av 1. kvartal 2012 er obligasjoner med fortrinnsrett vektet ned med ca. 9 %-poeng, mens investment grade & high yield rentefond og bankinnskudd samlet sett er vektet omtrent like mye opp.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjorde 19,3 % mot 20,4 % året før. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 20,9 % etter avsetning for utbytte for 2012 med 24 mill. kroner.

Overskuddet hittil i år er ikke medregnet i bankens ansvarlige kapital, fordi regnskapet ikke er revidert. Hvis det hadde vært medregnet, ville kapitaldekningen ha vært 20,3 %.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Antall lånesøknader og utlånsvolum økte i løpet av kvartalet, spesielt fra

næringsdrivende. Styret forventer at denne utviklingen også fortsetter inn i 2. kvartal, både som følge av avslag i tradisjonelle banker og som følge av en mer restriktiv utlånspolitikk i banknæringen, særlig overfor bedriftssegmentet. Utviklingen tilsier etter styrets oppfatning et økende udekket behov for bankens låneprodukter, og et potensial for økning i nye kundeforhold.

Boligprisene i Norge viser fortsatt en stigende trend, i motsetning til boligprisene i flere andre europeiske land, og utviklingen i eiendomsmarkedet følges derfor nøye. Bank2's gode soliditet og relativt lave belåningsgrad tilsier at banken vil kunne motstå de økonomiske effekter av sterke svingninger i eiendomsmarkedet.

Finansdepartementet la 22.3.2013 frem et lovforslag om nye kapitalkrav for banker. Departementet foreslår at reglene skal gjelde fra 1.7.2013, og at kravene skal trappes gradvis opp. Systemet med nye kapitalkrav er gitt i det nye internasjonale regelverket, men norske myndigheter har valgt å innføre nye krav tidligere enn hva det nye regelverket forutsetter. Forslaget vil, i den utstrekning det blir vedtatt, kunne medføre en konkurransevridning til fordel for utenlandske banker med kontor i Norge. Bank2's soliditet og kapitalstruktur gir etter styrets syn et godt fundament for å tilpasse virksomheten til de nye kapitalkravene.

RESULTATREGNSKAP	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012
Renteinntekter og lignende inntekter	39.498.509	36.304.034	148.220.202
Rentekostnader og lignende kostnader	15.717.429	15.022.295	60.042.867
<i>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</i>	<i>23.781.080</i>	<i>21.281.739</i>	<i>88.177.334</i>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.328.286	1.404.524	4.002.859
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	91.425	99.566	568.169
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	632.902	392.971	2.310.350
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	46.902	30.190	152.962
Andre driftsinntekter	-	-	3.500
Lønn og sosiale kostnader	6.088.360	5.848.740	23.182.097
Generelle administrasjonskostnader	2.432.606	3.410.507	12.229.826
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	435.263	437.893	1.761.721
Andre driftskostnader	1.134.316	1.126.666	4.803.545
<i>II Driftsresultat før tap (- underskudd)</i>	<i>14.524.247</i>	<i>11.599.242</i>	<i>48.617.285</i>
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	1.623.578	134.370	5.453.917
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anl.papirer (- inntekt)	(2.698.524)	(3.168.077)	(10.535.235)
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	4.367.774	4.097.226	15.059.711
<i>III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)</i>	<i>11.231.419</i>	<i>10.535.723</i>	<i>38.638.893</i>

BALANSE PR	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	76.619	53.020	76.620
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	179.384.141	193.540.732	160.416.185
Utlån til og fordringer på kunder	1.493.520.365	1.181.995.569	1.346.572.637
Individuelle nedskrivninger på utlån	(10.574.821)	(16.224.843)	(12.891.120)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(10.000.000)	(10.000.000)	(10.000.000)
Sertifikater, oblig. og andre rentebærende verdipap med fast avkastning	472.872.458	678.555.993	687.703.312
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	82.493.896	61.895.561	62.493.896
Eierandeler i konsernselskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	7.925.640	13.405.900	7.792.927
Andre immaterielle eiendeler	3.745.849	5.317.975	4.133.349
Varige driftsmidler	617.979	614.390	631.696
Andre eiendeler	53.706	450.998	99.553
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.919.418	11.897.646	7.463.072
SUM EIENDELER	2.230.035.250	2.121.502.941	2.254.492.126
GJELD OG EGENKAPITAL			
	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	94.441	24.381	13.550
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.883.559.096	1.799.044.713	1.928.977.419
Annen gjeld	26.612.599	61.906.766	30.558.716
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)	4.191.511	9.957.046	
Betalbar skatt, ikke ilignet	4.500.487	2.906.226	8.251.109
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	19.662.855	21.463.438	6.508.491
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.000.000		50.000.000
Sum gjeld	1.988.620.989	1.895.302.570	2.024.309.285
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overkursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Periodens resultat	11.231.419	10.535.723	
Annen egenkapital	62.270.811	47.752.618	62.270.811
Sum egenkapital	241.414.260	226.200.371	230.182.841
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.230.035.250	2.121.502.941	2.254.492.126
Betingende forpliktelser	4.234.702	6.094.720	6.162.587
Forpliktelser	11.627.811	33.838.759	8.551.846

Godkjent av styret

Oslo, 31. mars 2013

25. april 2013

Aage Thoen (sign)
(styrets leder)

Jon H. Nordbrekken (sign)
(styrets nestleder)

Cecilie Johnsen (sign)

Wenche Ødeskaug (sign)
(ansattes representant)

Jan Lien (sign)

Kristin Mortensen (sign)

NOTER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker m v av 16. desember 1998. Ingen deler av perioderegnskapet er revidert.

Det er heller ikke foretatt endringer i bankens regnskapsprinsipper i forhold til tidligere perioder.

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som styret er kjent med og som påvirker bankens stilling negativt.

Note 1	Individuelle nedskrivninger på utlån	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
<i>Beløp i kroner</i>				
	Individuelle nedskrivninger pr 1.1.	12.891.120	16.729.243	16.729.243
	- Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	(4.113.098)	(656.075)	(8.820.793)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.945.721	457.785	1.663.642
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	137.576	-	4.084.364
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(286.498)	(306.110)	(765.336)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	10.574.821	16.224.843	12.891.120
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
	Næringlivskunder	50.864.000	39.571.707	30.677.114
	Privatkunder	92.161.304	85.327.523	93.743.528
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	143.025.304	124.899.230	124.420.642
	- Individuelle nedskrivninger næring	(4.845.000)	(7.594.522)	(5.126.206)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(3.866.308)	(8.517.818)	(6.357.788)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	134.313.996	108.786.890	112.936.648
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjementer	4.940.629	6.558.382	4.499.644
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	3.077.116	5.297.756	387.024

Misligholdte lån er engasjementer hvor renter og avdrag ikke er betalt i rett tid eller hvor rammekreditter er trukket ut over et bevilget beløp, og hvor manglende betaling eller overtrekk strekker seg over 90 dager. Andre tapsutsatte låneengasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt i forhold til forannevnte definisjon, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

Note 3 Tapskostnader

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
<i>Beløp i kroner</i>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(2.316.299)	(504.400)	(3.838.123)
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	4.113.098	656.075	8.820.793
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	-	119	471.247
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(173.221)	(17.424)	-
Sum periodens tapskostnader	1.623.578	134.370	5.453.917

Note 4 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen i utgangspunktet skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Bank2 ASA har imidlertid et minimumskrav på 12 % tilbake fra tidspunktet for tildeling av konsesjonen. Beregningen tar utgangspunkt i et risikoveid beregningsgrunnlag på mmok 1.131,15 samt bankens netto ansvarlige kapital på mmok 218,511.

<i>Beløp i kroner</i>	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overskursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Annen egenkapital *)	62.270.811	47.752.618	62.270.811
Sum egenkapital	230.182.841	215.664.648	230.182.841
- balanseført utsatt skattefordel	(7.925.640)	(13.405.900)	(7.793.002)
- immaterielle eiendeler	(3.745.849)	(5.317.975)	(4.133.349)
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	218.511.351	196.940.773	218.256.490
Beregningsgrunnlag	1.131.150.000	963.200.000	1.044.237.500
Kapitaldekning	19,32 %	20,45 %	20,90 %

*) Resultat for Q1 - 2013 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.

Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	20,31 %	21,54 %
--	----------------	----------------

Note 5 Verdi og resultat pr. aksje

Beløp i kroner

Bokført egenkapital pr.31.12.12	230.182.841
<u>Resultat e.skatt hittil i år</u>	<u>11.231.419</u>
Egenkapital pr.31.03.13	241.414.260
Antall aksjer	96.482.800
Bokført egenkapital pr. aksje	2,50
Resultat pr. aksje e.skatt	0,12

Banken har en uttalt målsetning om å kunne utbetale årlige kontantutbytter fremover som ivaretar både hensynet til en betryggende kapital situasjon og hensynet til aksjonærene. De foreliggende prognoser for bankens økonomiske stilling ved utgangen av 2013 vil etter styrets skjønn kunne gi rom for et utbytte.