

BANK 2

HALVÅRSRAPPORT

2012

REGNSKAP FØRSTE HALVÅR 2012

- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 16,5 % mot 9,4 % for tilsvarende periode i fjor
- Resultat før tap på kr. 24,0 millioner mot 18,3 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Rentenetto på kr. 42,4 millioner mot kr. 36,2 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Driftskostnader på kr. 19,8 millioner mot kr. 18,9 millioner for tilsvarende periode i fjor, med kostnadsprosent på 45,2 % og 50,7 % (2011)
- Tap på utlån på kr. 1,8 millioner mot kr. 0,4 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Finansinntekter og opp-/nedskrivninger fra investeringsporteføljen på kr. 20,1 millioner mot kr. 21,1 millioner i fjor
- Resultat etter skatt på kr. 17,1 millioner mot kr. 11,5 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Utlånsvekst hittil i 2012 på kr. 114,4 millioner, tilsvarende 10,1 % av utlån til kunder pr 31.12.2011
- Mislighold på 9,9 % av utlånsvolumet, mot 12,4 % i fjor
- Forvaltningskapital på kr. 2.078 millioner mot kr. 2.165 millioner i fjor
- Innskuddsdekning på 144 % mot 164 % i fjor
- Kapitaldekning på 19,3 % etter utbytte på kr. 50 millioner for 2011, mot 23,8 % på samme tid i fjor

REGNSKAP ANNET KVARTAL 2012

- Resultat før tap på kr. 12,4 millioner mot kr. 10,2 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Rentenetto på kr. 21,1 millioner mot kr. 18,2 millioner for tilsvarende periode i fjor

- Driftskostnader på kr. 9,0 millioner mot kr. 8,5 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Tap på utlån på kr. 1,7 millioner mot kr. 0,1 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Finansinntekter og opp-/nedskrivninger fra investeringsporteføljen på kr. 6,0 millioner mot kr. 8,1 millioner i fjor
- Resultat etter skatt på kr. 6,6 millioner mot kr. 5,9 millioner for tilsvarende periode i fjor
- Utlånsvekst i annet kvartal 2012 på kr. 67,0 millioner tilsvarende 5,7 % av utlån til kunder ved utgangen av forrige kvartal
- Mislighold på 9,9 % av utlånsvolumet mot 10,6 % ved utgangen av forrige kvartal

POSITIV RESULTATUTVIKLING OG FORTSATT GOD UTLÅNSVEKST

Utlånsveksten for 2011 har fortsatt i 2012, med netto vekst hittil i år på kr. 114,4 millioner.

Banken har lave tapskostnader hittil i år. Et sterkt fokus på utviklingen for utlån og tilhørende sikkerhetsstillelser tilsier at tapsrisikoen i porteføljen er relativt lav.

Investeringsporteføljen utgjør kr. 824 millioner mot kr. 1.105 millioner i fjor, dvs. en reduksjon på kr. 281 millioner. Finansinntekter og reverserte nedskrivninger fra investeringsporteføljen utgjør kr. 20,1 millioner mot kr. 21,1 millioner i fjor. Annualisert avkastning på porteføljen utgjør 4,4 % mot 3,4 % i fjor. Økningen beror i det alt vesentlige på vedtatt investeringsstrategi for 2012.

Kapitaldekningen er 19,3 % mot 23,8 % i fjor. Reduksjon av overskuddslikviditet, mer optimalt allokert investeringsportefølje, utbetaling av utbytte på kr. 50 millioner for 2011 og positive resultater i 2012 gir en kapitaldekning som er godt tilpasset bankens forretningsstrategi.

RESULTATREGNSKAP PR. 1. HALVÅR

Resultatet av ordinær drift før tap og skatt viser et overskudd på kr. 24,0 millioner mot kr. 18,3 millioner i fjor. Resultatet er i tråd med budsjettet for 2012.

Resultat etter skatt viser et overskudd på kr. 17,1 millioner mot kr. 11,5 millioner i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr. 42,4 millioner mot kr. 36,2 millioner i fjor.

Renteinntekter fra kunder er økt med kr. 11,1 millioner sammenlignet med i fjor, i hovedsak beroende på økt utlånsvolum. Renteinntekter fra overskuddslikviditet er redusert med kr. 5,2 millioner som følge av vesentlig mindre portefølje og lavere rentenivå enn i fjor.

Rentekostnader er nominelt som i fjor.

Målt opp mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde bankens netto rentemargin 4,0 % mot 3,3 % i fjor.

Bankens forvaltningskapital er planmessig ytterligere redusert siden årsskiftet. Dette gir en bedring i bankens samlede rentemargin, idet utlån til kunder har høyere margin enn finansielle investeringer.

Andre driftsinntekter

Hovedtyngden omfatter inntekter fra investeringer i rentefond, og utgjør kr. 1,5 millioner mot kr. 1,0 millioner for samme periode året før.

Kostnader

Driftskostnader utgjør kr. 19,8 millioner mot kr. 18,9 millioner i fjor. Dette beror i hovedsak på høyere lønnskostnader enn i fjor.

Kostnadsprosent inklusive avskrivninger i forhold til inntekter utgjør 45,2 % mot 50,7 %

i fjor. Reduksjonen beror i hovedsak på høyere renteinntekter.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Netto tapskostnad er kr. 1,8 millioner mot kr. 0,4 millioner i fjor. Det forventes at tapskostnaden vil øke noe utover i året.

Individuelle nedskrivninger av utlån i balansen utgjør kr. 16,0 millioner mot kr. 24,0 millioner i fjor. I tillegg kommer gruppevis nedskrivninger med kr. 10,0 millioner som er uendret i forhold til i fjor. Reduserte individuelle nedskrivninger beror i hovedsak på at det i 2011 ble konstatert tap som allerede var nedskrevet.

Målt i forhold til utlånsvolumet har misligholdet falt fra 12,4 % i fjor til 9,9 % i år. Den positive utviklingen beror i hovedsak på at tiltak som er iverksatt for å redusere misligholdet har gitt resultater, og i noen grad også på tilfeldige variasjoner.

Organisasjonsmessige forhold

Banken har i annet kvartal foretatt endringer i organisasjonen. Ledergruppen er redusert, ansvarsfordeling innen og mellom avdelingene er blitt klarere, og funksjonene for internkontroll, compliance, salg og markedsføring er blitt styrket.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjør kr. 2.078 millioner, mot kr. 2.165 millioner i fjor. Siden årsskiftet er nedgangen på kr. 72 millioner, tilsvarende 3,3 %. Endringen skyldes i all hovedsak en reduksjon i kundeinnskudd.

Utlån

Brutto utlån utgjør kr. 1.249 millioner mot kr. 1.053 millioner i fjor. Siden årsskiftet viser brutto utlån en vekst på kr. 115 millioner, tilsvarende 10,1 %.

Innskudd

Bankens kundeinnskudd utgjør god beløpsmessig spredning på innskuddene, og ved utgangen av første halvår var det i overkant av åtte tusen innskuddskunder.

Bankens innskuddsdekning var 143 % mot 171 % i fjor, og dette er i tråd med bankens strategi.

Forvaltning av overskuddslikviditet

Annualisert avkastning på porteføljen utgjør 4,4 % mot 3,4 % i fjor.

Porteføljens sammensetning og utviklingen hittil i år tilsier gode utsikter til å nå de avkastningsforventninger som ligger til grunn i investeringsstrategien for 2012.



Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør 19,3 % mot 23,8 % året før. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 19,8 % etter avsetning for utbytte for 2011 med kr. 50 millioner.

Overskuddet hittil i år er ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital, idet regnskapet ikke er revidert. Hvis resultatet hittil i år inkluderes i sin helhet, ville kapitaldekningen ha vært 21,0 %.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Antall lånesøknader og utlånsvolum følger den positive utviklingen fra første kvartal. Flere eksterne samarbeidspartnere bidrar i høyere grad enn tidligere til tilsiget av nye søknader. Den økonomiske uroen i Europa vil trolig også medføre en mer restriktiv utlånspraksis i norske banker. Denne utviklingen tilsier etter styrets oppfatning et stort potensial for økning av bankens utlånsvolum.

Utviklingen i eiendomsmarkedet følges nøye. God soliditet og relativt lav belåningsgrad tilsier at banken står godt rustet til å kunne stå imot eventuelle fall i eiendomsverdier.

Basel III-regelverket er i ferd med å bli innført i EU/EØS-området, og det nye direktivet, som vil stille strengere krav til kapitalisering og likviditet, vil trolig bli vedtatt innen utgangen av 2012. Fortsatt er det uklart hvordan kravene blir og når de blir gjort gjeldende fra. Finansdepartementet har utarbeidet lovforslag og høringsnotat for gjennomføring av dette regelverket i Norge, og tar sikte på å fastsette forskriftsendringer i innneværende år eller til neste år.

Nye kapitaliserings- og likviditetskrav vil på sikt kunne øke bankenes behov for kapital og finansiering, noe som alt annet like vil bety høyere fundingkostnader. Dette vil påvirke lønnsomheten, og stille høyere krav til avkastning fra forretningsvirksomheten. Høy kapitaldekning og meget god likviditet ved utgangen av halvåret gir etter styrets oppfatning en solid plattform for å kunne tilpasse virksomheten til nye regler og utnytte mulighetene fremover.

RESULTATREGNSKAP	1. halvår 2012	1. halvår 2011	31.12.2011	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	71.830.522	65.927.436	139.692.103	35.526.488	32.892.294
Rentekostnader og lignende kostnader	29.477.878	29.704.206	59.945.305	14.455.583	14.666.987
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42.352.644	36.223.230	79.746.798	21.070.905	18.225.307
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.964.797	1.312.042	1.848.832	560.273	620.003
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	222.653	382.430	816.539	123.087	180.202
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	829.736	829.397	2.008.227	436.765	359.854
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	103.023	34.594	83.945	72.833	21.374
Andre driftsinntekter	-	70.550	70.550	-	53.330
Lønn og sosiale kostnader	9.901.337	8.831.827	22.808.361	4.052.597	3.934.371
Generelle administrasjonskostnader	6.858.888	5.714.509	13.114.566	3.448.381	2.555.864
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	879.194	960.050	1.899.138	441.301	466.162
Andre driftskostnader	2.175.809	3.359.134	5.814.510	1.049.143	1.588.063
II Driftsresultat før tap (- underskudd)	23.998.152	18.327.929	36.921.863	12.398.910	10.195.902
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	1.849.497	397.534	2.604.824	1.715.127	57.798
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anl.papirer (- inntekt)	(1.667.615)	1.895.969	14.843.104	1.500.462	1.904.898
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	6.668.556	4.489.639	5.452.701	2.571.330	2.305.298
III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)	17.147.714	11.544.786	14.021.234	6.611.991	5.927.908

BALANSE	1. halvår 2012	1. halvår 2011	31.12.2011
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	125.020	53.019	293.376
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	151.811.474	750.089.199	224.858.155
Utlån til og fordringer på kunder	1.248.567.972	1.052.788.861	1.134.185.640
Individuelle nedskrivninger på utlån	(16.042.750)	(23.958.171)	(16.729.243)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(10.000.000)	(10.000.000)	(10.000.000)
Sertifikater, oblig. og andre rentebærende verdipap med fast avkastning	600.022.311	230.777.909	654.576.197
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	72.455.834	124.535.727	128.301.896
Eierandeler i konsernselskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	13.843.221	10.948.721	14.601.604
Andre immaterielle eiendeler	4.923.100	6.541.050	5.712.850
Varige driftsmidler	696.364	733.698	657.408
Andre eiendeler	481.098	467.583	445.097
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.835.912	22.134.230	12.614.045
SUM EIENDELER	2.077.719.555	2.165.111.826	2.149.517.025
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	13.250	1.691.526	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.791.669.037	1.805.342.059	1.861.434.786
Annen gjeld	7.248.659	62.047.765	55.652.860
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)	7.221.071	-	-
Betalbar skatt, ikke ilignet	5.910.173	5.345.804	9.961.750
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	32.845.003	27.325.416	6.802.982
Sum gjeld	1.844.907.193	1.901.752.570	1.933.852.378
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overkursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Periodens resultat	17.147.714	11.544.786	-
Annen egenkapital	47.752.618	83.902.440	47.752.618
Sum egenkapital	232.812.362	263.359.256	215.664.648
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.077.719.555	2.165.111.826	2.149.517.025
Betingende forpliktelser	386.132	1.038.412	1.049.091
Forpliktelser	16.572.075	-	10.774.970

Godkjent av styret

Oslo, 30. juni 2012

6. august 2012

Aage Thoen (sign)
(styrets leder)

Jon H. Nordbrekken (sign)
(styrets nestleder)

Cecilie Johnsen (sign)

Espen Dege (sign)
(ansattes representant)

Jan Lien (sign)

Kristin Mortensen (sign)

Helge Dalen (sign)
(adm. direktør)

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	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
	Individuelle nedskrivninger pr 1.1.	16.729.243	25.725.492	25.725.492
	- Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	(2.539.284)	(2.146.503)	(10.545.606)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.331.664	1.663.008	1.631.114
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.281.010	187.804	2.240.729
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(1.759.883)	(1.471.630)	(2.322.486)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	16.042.750	23.958.171	16.729.243
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
	Næringlivskunder	44.391.696	23.239.997	47.376.043
	Privatkunder	79.430.682	108.618.092	70.752.507
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	123.822.378	131.858.089	118.128.550
	- Individuelle nedskrivninger næring	(4.189.278)	(6.190.975)	(5.959.419)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(8.186.218)	(17.767.196)	(6.720.492)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	111.446.882	107.899.918	105.448.639
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjementer	7.969.045	14.162.035	8.284.270
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	4.301.793	13.135.686	6.486.726

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

<i>Beløp i kroner</i>	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(686.493)	(1.767.321)	(8.996.249)
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	2.539.284	2.146.503	10.545.606
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	19.460	110.287	1.055.467
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(22.754)	(91.935)	-
Sum periodens tapskostnader	1.849.497	397.534	2.604.824

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 mnok 1.021,738, samt bankens netto ansvarlige kapital på mnok 196,898.

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overskursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Annen egenkapital *)	47.752.618	83.902.440	47.752.618
Sum egenkapital	215.664.648	251.814.470	215.664.648
- balanseført utsatt skattefordel	(13.843.221)	(10.948.721)	(14.601.604)
- immaterielle eiendeler	(4.923.100)	(6.541.050)	(5.712.850)
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	196.898.327	234.324.699	195.350.194
Beregningsgrunnlag	1.021.738.000	986.438.000	986.812.500
Kapitaldekning	19,27 %	23,75 %	19,80 %

*) Resultat for Q2 - 2012 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.

Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	20,95 %	24,93 %
--------------------------------------------------------------	----------------	----------------

Note 5 Verdi og resultat pr. aksje

Bokført egenkapital pr.30.06.12*	232.812.362
Resultat e.skatt pr. 30.06.12	17.147.714
Antall aksjer	96.482.800
Bokført egenkapital pr. aksje	2,41
Resultat pr. aksje e.skatt	0,18

*Årets resultat er inkludert i bokført egenkapital, men er ikke revidert av revisor.