

BANK 2

HALVÅRSRAPPORT

2013

REGNSKAP FØRSTE HALVÅR 2013

- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 18,5 % mot 16,5 % for tilsvarende periode i fjor
- Resultat før tap på 30,3 mkr. mot 24,0 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Rentenetto på 49,1 mkr. mot 42,4 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Driftskostnader på 19,4 mkr. mot 19,8 mkr. for tilsvarende periode i fjor, med kostnadsprosent på henholdsvis 39,0 % og 45,2 %.
- Tap på utlån på 5,9 mkr. mot 1,8 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Finansinntekter og opp/ nedskrivninger fra investeringsporteføljen på 17,2 mkr. mot 20,1 mkr. i fjor
- Resultat etter skatt på 20,4 mkr. mot 17,1 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Resultat pr. aksje på 0,21 kroner mot 0,18 kroner i fjor
- Bokført verdi pr. aksje på 2,60 kroner mot 2,41 kroner i fjor
- Utlånsvekst hittil i 2013 på 231,9 mkr., tilsvarende 17,0 % av utlån til kunder pr 31.12.2012, mot 114,4 mkr. i fjor
- Mislighold på 9,2 % av utlånsvolumet, mot 9,9 % i fjor
- Forvaltningskapital på 2.241 mkr. mot 2.078 mkr. i fjor
- Innskuddsdekning på 120 % mot 144 % i fjor
- Kapitaldekning på 19,2 % mot 19,3 % på samme tid i fjor

REGNSKAP ANNET KVARTAL 2013

- Resultat før tap på 15,8 mkr. mot 12,4 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Rentenetto på 25,3 mkr. mot 21,1 mkr. for tilsvarende periode i fjor

- Driftskostnader på 9,3 mkr. mot 9,0 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Tap på utlån på 4,3 mkr. mot 1,7 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Finansinntekter og opp/ nedskrivninger fra investeringsporteføljen på 7,4 mkr. mot 6,0 mkr. i fjor
- Resultat etter skatt på 9,2 mkr. mot 6,6 mkr. for tilsvarende periode i fjor
- Utlånsvekst i 2. kvartal på 84,3 mkr. tilsvarende 5,5 % av utlån til kunder ved utgangen av forrige kvartal
- Mislighold på 9,2 % av utlånsvolumet mot 9,5 % ved utgangen av forrige kvartal

TILFREDSSTILLEND E RESULTAT OG FORTSATT GOD UTLÅNSVEKST

Utlånsveksten fra 2012 har fortsatt i 2013, med netto vekst hittil i år på 231,9 mkr.

Banken hadde høyere tapskostnader i 1. halvår, noe som først og fremst skyldes et stort engasjement som er nedskrevet med 2,5 mkr. Et fortsatt sterkt fokus på utviklingen for utlån og tilhørende sikkerhetsstillelser tilsier at tapsrisikoen i porteføljen er relativt lav.

Investeringsporteføljen utgjorde 664 mkr. mot 824 mkr. i fjor, dvs. en reduksjon på 160 mkr. Finansinntekter og reverserte nedskrivninger fra investeringsporteføljen utgjorde 17,2 mkr. mot 20,1 mkr. i fjor. Annualisert avkastning på porteføljen utgjorde 4,7 % mot 4,4 % i fjor. Økningen beror i det alt vesentlige på realisering av kursgevinster ved salg av obligasjoner.

Kapitaldekningen var 19,2 % mot 19,3 % i fjor, og er godt tilpasset bankens forretningsstrategi.

RESULTATREGNSKAP

Resultatet av ordinær drift før tap og skatt viser et overskudd på 30,3 mkr. mot 24,0 mkr. i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 49,1 mkr. mot 42,4 mkr. i fjor.

Renteinntekter fra kunder er økt med 13,5 mkr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, beroende på økt utlånsvolum. Renteinntekter fra overskuddslikviditet er redusert med 5,8 mkr., som følge av vesentlig mindre portefølje og lavere rentenivå enn i fjor.

Rentekostnader var 1,0 mkr høyere enn i fjor, og beror på høyere innskuddsbalanse enn i tilsvarende periode i fjor.

Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital var netto rentemargin 4,7 % mot 4,0 % i fjor.

Bankens forvaltningskapital var omtrent som ved årsskiftet. Bankens samlede rentemargin ble allikevel bedret som følge av økt utlånsportefølje og redusert investeringsportefølje.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er redusert med 0,7 mkr. i forhold til samme periode i fjor, i hovedsak som følge av økte provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester.

Kostnader

Driftskostnader utgjorde 19,4 mkr. mot 19,8 mkr. i fjor. Dette beror i hovedsak på lavere markedsføringskostnader enn i fjor.

Kostnadsprosent inklusive avskrivninger i forhold til inntekter utgjorde 39,0 % mot 45,2 % i fjor. Reduksjonen beror i hovedsak på økte renteinntekter og lavere driftskostnader.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Individuelle nedskrivninger av utlån i balansen utgjorde 13,3 mkr. mot 16,0 mkr. i fjor. I tillegg kommer gruppevis nedskrivninger med 10,0 mkr., som er uendret i forhold til i fjor. Reduserte individuelle nedskrivninger beror i

hovedsak på konstatert tap på tidligere nedskrivninger.

I forhold til utlånsvolumet har misligholdet falt fra 9,9 % i fjor til 9,2 % i år. Den positive utviklingen beror i hovedsak på at tiltakene som er iverksatt for å redusere misligholdet har gitt resultater, og i noen grad på tilfeldige variasjoner.

Organisasjonsmessige forhold

Banken har i 2. kvartal foretatt endringer i organisasjonen. Utlånsavdelingen er styrket som følge av større etterspørsel etter lån i bedriftsmarkedet, mens økonomiavdelingen er redusert med ett årsverk som følge av mindre omfang på bankens investeringsvirksomhet og mer effektive arbeidsprosesser.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 2.241 mkr., mot 2.078 mkr. i fjor. Økningen på 163 mkr., tilsvarende 7,8 %, skyldes i all hovedsak en økning i kundeinnskudd på 105 mkr. og opptak av et sertifikatlån på 50 mkr.

Utlån

Brutto utlån utgjorde 1.594 mkr. mot 1.249 mkr. i fjor. Siden årsskiftet viser brutto utlån en vekst på 232 mkr., tilsvarende 17,0 %.

Innskudd

Bankens kundeinnskudd har god beløpsmessig spredning, og ved utgangen av 1. halvår var det i underkant av ni tusen innskuddskunder.

Bankens innskuddsdekning var 120 % mot 143 % i fjor, og det forventes en ytterligere reduksjon fremover.

Forvaltning av overskuddslikviditet

Den annualiserte avkastningen på porteføljen utgjorde 4,7 % mot 4,4 % i fjor. Økningen beror i all hovedsak på realisering av kursgevinster ved salg av obligasjoner.

Porteføljens sammensetning og utviklingen i 1. halvår tilsier gode utsikter til å nå den forventede

avkastning som ligger til grunn i investeringsstrategien for 2013.



Banken har tatt ned risikoen i porteføljen for overskuddslikviditet, i takt med utlånsveksten. Dette er gjennomført ved en reduksjon i andelen av obligasjoner og en økning i andelen av bankinnskudd.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør 19,2 % mot 19,3 % året før.

Overskuddet i 1. halvår er ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital, idet regnskapet ikke

er revidert. Hvis dette hadde vært gjort, ville kapitaldekningen ha vært 20,9 %.

MARKED OG UTSIKTER FREMOT

Utlånsveksten i 1. halvår var preget av noen store engasjementer som ble utbetalt i 1. kvartal. Antall lånesøknader og utlånsvolum forøvrig fulgte den positive utviklingen fra 1. kvartal. Utviklingen tilsier etter styrets oppfatning et potensial for økning av utlånsvolumet, særlig innenfor bedriftsmarkedet.

Boligprisene i Norge viser fortsatt en stigende trend, men den senere tids utvikling viser tegn på en viss utflating. Prisveksten gjennom 2. kvartal er den laveste siden finanskrisen. God soliditet og relativt lav belåningsgrad tilsier at banken står godt rustet til å kunne stå imot eventuelle fall i eiendomsverdier.

Lovendringer om nye kapitalkrav ble vedtatt av Stortinget 10. juni, og trådte i kraft fra 1. juli 2013. De nye lovbestemmelsene bygger på Basel III- og CRD IV-regelverket, og stiller strengere krav til kapitalisering og likviditet enn tidligere. Bank2 oppfylder de nye kapitalkravene med god margin, og bankens økonomiske stilling gir etter styrets syn en solid plattform for å kunne tilpasse virksomheten til de nye reglene.

Styret forventer at bankens positive utvikling fortsetter også i 2. halvår 2013.

RESULTATREGNSKAP	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	2. kvartal 2013	2. kvartal 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	79.537.426	71.830.522	148.220.202	40.038.917	35.526.488
Rentekostnader og lignende kostnader	30.477.626	29.477.878	60.042.867	14.760.197	14.455.583
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	49.059.800	42.352.644	88.177.334	25.278.720	21.070.905
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.719.687	1.964.797	4.002.859	1.391.401	560.273
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	47.235	222.653	568.169	(44.190)	123.087
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.162.283	829.736	2.310.350	1.529.382	436.765
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	83.440	103.023	152.962	36.538	72.833
Andre driftsinntekter	-	-	3.500	-	-
Lønn og sosiale kostnader	10.534.306	9.901.337	23.182.097	4.445.946	4.052.597
Generelle administrasjonskostnader	5.754.669	6.858.888	12.229.826	3.322.063	3.448.381
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	869.133	879.194	1.761.721	433.871	441.301
Andre driftskostnader	2.263.213	2.175.809	4.803.545	1.128.898	1.049.143
II Driftsresultat før tap (- underskudd)	30.326.557	23.998.152	48.617.285	15.802.310	12.398.910
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	5.895.416	1.849.497	5.453.917	4.271.838	1.715.127
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anlpapirer (- inntekt)	(3.892.021)	(1.667.615)	(10.535.235)	(1.193.497)	1.500.462
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	7.930.485	6.668.556	15.059.711	3.562.711	2.571.330
III Resultat av ordninger drift etter skatt (- underskudd)	20.392.677	17.147.714	38.638.893	9.161.258	6.611.991

BALANSE PR	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	40.937	125.020	76.620
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	229.979.851	151.811.474	160.416.185
Utlån til og fordringer på kunder	1.577.052.621	1.248.567.972	1.346.572.637
Individuelle nedskrivninger på utlån	(13.254.350)	(16.042.750)	(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	363.287.296	600.022.311	687.703.312
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	70.493.896	72.455.834	62.493.896
Eierandeler i konsernselskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	8.051.562	13.843.221	7.792.927
Andre immaterielle eiendeler	3.358.349	4.923.100	4.133.349
Varige driftsmidler	615.128	696.364	631.696
Andre eiendeler	188.502	481.098	99.553
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.601.514	10.835.912	7.463.072
SUM EIENDELER	2.241.415.307	2.077.719.555	2.254.492.126
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	29.162	13.250	13.550
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.896.729.469	1.791.669.037	1.928.977.419
Annen gjeld	2.803.282	7.248.659	30.558.716
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)	-	7.221.071	-
Betalbar skatt, ikke ilignet	8.321.032	5.910.173	8.251.109
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	32.956.845	32.845.003	6.508.491
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.000.000	-	50.000.000
Sum gjeld	1.990.839.790	1.844.907.193	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	20.392.677	17.147.714	-
Annen egenkapital	62.270.811	47.752.618	62.270.811
Sum egenkapital	250.575.518	232.812.362	230.182.841
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.241.415.307	2.077.719.555	2.254.492.126
Betingende forpliktelser	996.784	386.132	6.162.587
Forpliktelser	11.598.206	16.572.075	8.551.846

Godkjent av styret

Oslo, 30. juni 2013

15. august 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)

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	30.06.2013	30.06.2012	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	(4.548.186)	(2.539.284)	(8.820.793)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.250.136	1.331.664	1.663.642
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.122.903	2.281.010	4.084.364
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(461.623)	(1.759.883)	(765.336)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	13.254.350	16.042.750	12.891.120
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
	Næringlivskunder	32.599.000	44.391.696	30.677.114
	Privatkunder	114.515.100	79.430.682	93.743.528
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	147.114.100	123.822.378	124.420.642
	- Individuelle nedskrivninger næring	(3.939.000)	(4.189.278)	(5.126.206)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(3.613.000)	(8.186.218)	(6.357.788)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	139.562.100	111.446.882	112.936.648
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjementer	42.835.000	7.969.045	4.499.644
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	37.133.000	4.301.793	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

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<i>Beløp i kroner</i>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	363.230	(686.493)	(3.838.123)
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	4.548.186	2.539.284	8.820.793
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	1.308.000	19.460	471.247
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(324.000)	(22.754)	-
Sum periodens tapskostnader	5.895.416	1.849.497	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 1.142,45 samt bankens netto ansvarlige kapital på mmok 218,773.

<i>Beløp i kroner</i>	30.06.2013	30.06.2012	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	(8.051.562)	(13.843.221)	(7.793.002)
- immaterielle eiendeler	(3.358.349)	(4.923.100)	(4.133.349)
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	218.772.930	196.898.327	218.256.490
Beregningsgrunnlag	1.142.450.000	1.021.738.000	1.044.237.500
Kapitaldekning	19,15 %	19,27 %	20,90 %
*) Resultat for Q2 - 2013 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.			
Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	20,90 %	20,95 %	

Note 5 Verdi og resultat pr. aksje

<i>Beløp i kroner</i>	
Bokført egenkapital pr.31.12.12	230.182.841
Resultat e.skatt hittil i år	20.392.677
Egenkapital pr.31.03.13	250.575.518
Antall aksjer	96.482.800
Bokført egenkapital pr. aksje	2,60
Resultat pr. aksje e.skatt	0,21

Banken har en uttalt målsetning om å kunne utbetale årlige kontantutbytter fremover som ivaretar både hensynet til en betryggende kapitalsituasjon 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.