

Halvårsrapport 2015

BANK2

REGNSKAP PR. 30.6.2015

Bank2 oppnådde i første halvår 2015 et resultat etter skatt på kr 23,2 mill. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 18,8 %.

Banken har i markedsarbeidet lagt vekt på tiltak som skal bidra til langsiktig og stabil vekst. Fokus har vært på økt synlighet, styrket salgsledelse og merkevarebygging. Banken har tatt strategiske grep i sin tilpasning til et mer kundeorientert og digitalisert brukermønster. På bankens nye digitale kommunikasjonsplattform – MinBank2.no – endres budskapet fra ren informasjon til kommunikasjon som har fokus på verdiskapende og engasjerende innhold, aktiv bruk av sosiale medier og en bevisst strategi for økt digital synlighet. Denne satsningen og salgsutløsende tiltak mot samarbeidspartnere og potensielle lånesøkere har gitt svært positive resultater, og nye utlån i første halvår økte med nesten 30 % til kr 547 mill. sammenliknet med tilsvarende periode i fjor.

Bank2 har i 2. kvartal etablert Finans2, et heleid datterselskap som skal administrere fordringer ved kjøp, restrukturering og refinansiering, samt yte faktura-, reskontro- og inkassotjenester. Dette er produktområde med et stort vekstpotensial som kompletterer eksisterende virksomhet i Bank2 på en meget god måte. Selskapet forventes å være i drift fra 1. oktober.

Den rene kjernekapitaldekningen utgjorde 17,9 % og kapitaldekningen 21,1 % ved utgangen av kvartalet, når resultatet hittil i år inkluderes.

Nøkkeltall

	1. halvår 2015	1. halvår 2014
Resultat etter skatt	kr 23,2 mill.	kr 23,2 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	18,8 %	19,8 %
Netto rentemargin	5,2 %	4,7 %
Kostnadsprosent	37,9 %	41,6 %
Nye utlån	kr 547 mill.	kr 424 mill.
Forvaltningskapital	kr 2.672 mill.	kr 2.479 mill.
Innskuddsdekning	117 %	120 %
Kapitaldekning	21,1 %	22,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	19,0 %
Resultat pr. aksje	kr 0,24	kr 0,24
Bokført verdi pr. aksje	kr 2,91	kr 2,78

HOVEDTALL 2. KVARTAL

Nøkkeltall	2Q 2015	2Q 2014
Resultat etter skatt	kr 11,8 mill.	kr 10,2 mill.
Egenkapitalavkastning	18,7 %	16,8 %
Kostnadsprosent	31,2 %	35,3 %
Forvaltningskapital	kr 2.672 mill.	kr 2.479 mill.

Resultatet etter skatt i 2. kvartal var 15,7 % høyere enn året før, og tilskrives høyere renteinntekter og lavere rentekostnader. Forvaltningskapitalen har økt med ca. kr 200 mill. som følge av vekst i utlånsporteføljen.

RESULTATREGNSKAP 1. HALVÅR 2015

Rentenetto

Netto rentemargin utgjorde 5,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 4,7 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 62,7 mill. mot kr 51,1 mill. i fjor. Renteinntekter fra kunder økte med kr 6,4 mill. i forhold til i fjor, som følge av økt utlånsvolum. Renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 0,7 mill. lavere enn i fjor, hovedsakelig som følge av lavere NIBOR.

Rentekostnader var kr 6,0 mill. lavere enn foregående år. Innskuddsrenten er redusert med 0,8 %-poeng sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er økt med kr 0,4 mill. i forhold til i fjor. Dette beror i hovedsak på høyere inntekter fra investeringer i rente- og kredittfond.

Kostnader

Kostnadsprosenten er redusert fra 41,6 % til 37,9 % som følge av høyere vekst i netto driftsinntekter enn i driftskostnader. Lønnsrelaterte kostnader er økt med kr 0,8 mill., og skyldes engangskostnader

knyttet til bankens omstillingsprosess samt fjorårets lønnsoppgjør. Generelle administrasjonskostnader er økt med kr 1,3 mill., og er i hovedsak fordelt på markedsføring med kr 0,4 mill., juridiske tjenester med kr 0,4 mill. og IT-kostnader med kr 0,7 mill. Andre driftskostnader er på samme nivå som i fjor.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Tap på utlån utgjorde kr 10,1 mill., mot kr 4,1 mill. i fjor. Økningen omfatter i det alt vesentlige økte avsetninger på to eldre næringsengasjementer knyttet til oppføring av leilighetsbygg i henholdsvis Moss og Tvedestrand. Byggeprosjektene er slutført, og det jobbes aktivt med salg av leilighetene. Banken har foretatt en omfattende gjennomgang av begge engasjementene. Tiltak er truffet for å implementere forbedringspunkter i bankens kredittrutiner.

Misligholdte lån utgjorde pr. 1. halvår 10,8 % mot 8,7 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak ett av de to næringsengasjementene nevnt i foregående avsnitt, samt noen få større personkundeengasjementer. Misligholdsporteføljen er godt pantsikret, og tapsrisikoen anses som lav. Det er sterkt fokus på tett oppfølging av kunder med uordnede og misligholdte lån.

BALANSE PR. 30.6.2015

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 2.672 mill., mot kr 2.479 mill. i fjor. Økningen på kr 193 mill. er økte utlån.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 1.956 mill. mot kr 1.746 mill. i fjor. Nye utlån har vist en tilfredsstillende utvikling, særlig i 2. kvartal. Innfrielser er omtrent på samme nivå som i fjor.

Innskudd

Innskuddsdekningen var 117 % mot 120 % foregående år. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjør 85 % av bankens innskudd.

Forvaltning av overskuddslikviditet

Annualisert avkastning i bankens investeringsportefølje var 3,2 %. Tilsvarende avkastning i fjor var 4,8 %. Avkastningen i 2015 påvirkes av lavere NIBOR, samt lavere rente på innskudd i andre banker og på obligasjoner.

Likviditetskrav

I 2015 trer nye lovbestemte krav til likvide eiendeler (LCR) i kraft. Likvide eiendeler skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. Kravet skal oppfylles med 60 % i 2015, med jevn opptrapping til 100 % fra 2018. Bank2 hadde en beregnet LCR på 92 % ved utgangen av første halvår.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør 19,6 % når årets overskudd er holdt utenfor, mot 20,9 % i fjor.

Regnskapet for første halvår er ikke revidert, og årets overskudd er derfor ikke inkludert i ansvarlig kapital.

Organisasjonsmessige forhold

Bo Wilhelm Kielland tiltrådte 1. juni som leder av Rådgivning og Kundeservice. Han har bl.a. bakgrunn fra Pareto Bank.

Tørres Grønseth er ansatt som daglig leder i Finans2. Han har bl.a. bakgrunn fra flere stillinger i Lindorff og som Head of Collection i Gjensidige Bank. Thomas Bråten, som bl.a. har bakgrunn som salgssjef i Arvato, er ansatt som salgssjef. De tiltrer i sine stillinger 1. oktober.

MARKED OG UTSIKTER FREMOMER

Banken har høy aktivitet innen sine nisjeområder, med god etterspørsel etter individuelle refinansieringsløsninger. Styret opplever at produktspekteret er godt tilpasset markedets behov.

Banken vil fremover ha fokus på ytterligere forbedring av markedsposisjonen, implementering av nye elektroniske løsninger for kundekommunikasjon og introduksjon og oppstart av Finans2. Markedet for misligholdt gjeld er stort, og Finans2 skal være en offensiv aktør innen administrasjon av fordringer og faktura-, reskontro- og inkassotjenester.

Husholdningenes gjeldsvekst utgjør rundt 6,4 %. Det lave rentenivået tilsier vekst i boligpriser og gjeldopptak fremover. Myndighetenes tiltak rettet mot boligmarkedet kan bidra til å dempe denne veksten. God soliditet og relativt lave belåningsgrader tilsier at banken står godt rustet til å kunne stå imot et mulig fall i eiendomsverdier. Fortsatt prisvekst vil redusere risikoen for tap på utlån under ellers like forutsetninger.

Banken tilpasser løpende sine innskuddsbetingelser til renteutviklingen og konkurransebildet.

Styret har som målsetting å videreføre bankens utbyttepolitikk.

Styret anser at banken økonomiske stilling er god.

RESULTATREGNSKAP	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	88.484.637	82.837.634	171.269.237	44.518.149	42.077.758
Rentekostnader og lignende kostnader	25.778.093	31.748.044	64.062.741	12.177.874	15.663.737
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	62.706.544	51.089.591	107.206.496	32.340.275	26.414.020
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.238.095	4.701.753	2.615.197	3.850.458	2.748.233
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	222.062	248.343	578.845	121.060	96.093
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.708.008	2.110.191	4.234.649	1.502.442	650.118
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	134.331	365.894	487.099	73.248	46.491
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Lønn og sosiale kostnader	13.026.977	12.211.199	25.140.167	5.346.577	4.947.413
Generelle administrasjonskostnader	8.341.347	7.035.912	14.976.816	3.746.819	3.461.995
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	869.887	871.277	1.734.358	435.621	439.489
Andre driftskostnader	2.630.067	2.478.459	5.598.058	1.344.439	1.263.281
II Driftsresultat før tap (- underskudd)	40.724.746	31.698.542	59.203.590	24.009.143	18.542.542
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	10.052.771	4.107.649	13.600.055	8.567.872	5.447.128
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anl.papirer (- inntekt)	(727.850)	(4.160.441)	(4.531.491)	(488.050)	(846.000)
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	8.192.908	8.572.860	13.328.667	4.151.994	3.764.182
III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)	23.206.917	23.178.474	36.806.359	11.777.327	10.177.232

BALANSE PR.	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	25.066.916	9.978.380	58.934.491
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	269.771.675	308.361.995	348.294.944
Utlån til og fordringer på kunder	1.955.626.548	1.745.666.888	1.796.514.435
Individuelle nedskrivninger på utlån	(33.671.797)	(18.953.196)	(23.392.347)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(7.000.000)	(7.000.000)	(7.000.000)
Sertifikater, oblig. og andre rentebærende verdipap med fast avkastning	216.910.700	251.468.701	267.050.750
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	223.684.763	171.031.356	223.363.428
Eierandeler i konsernselskaper	-	-	30.000
Utsatt skattefordel	1.415.603	47.810	1.339.177
Andre immaterielle eiendeler	258.348	1.808.348	1.033.347
Varige driftsmidler	388.290	518.300	455.828
Andre eiendeler	708.928	1.509.136	662.502
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	19.230.308	14.367.760	10.016.217
SUM EIENDELER	2.672.390.283	2.478.805.478	2.677.302.772
GJELD OG EGENKAPITAL			
	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	43.946	1.602	23.400
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.295.896.244	2.097.559.791	2.324.389.178
Annen gjeld	7.074.505	17.352.294	27.843.205
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)	1.595.367	4.191.511	-
Betalbar skatt, ikke ilignet	8.269.334	7.419.723	13.466.897
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28.874.982	34.358.755	4.151.104
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Sum gjeld	2.391.754.378	2.210.883.676	2.419.873.785
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overkursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Periodens resultat	23.206.917	23.178.474	12.685.659
Annen egenkapital	89.516.957	76.831.298	76.831.298
Sum egenkapital	280.635.904	267.921.801	257.428.987
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.672.390.283	2.478.805.478	2.677.302.772
Betingende forpliktelser	4.269.422	7.955.222	5.700.528
Forpliktelser	28.361.996	9.830.213	59.933.709

Godkjent av styret

Oslo, 30. juni 2015

30. juli 2015

Aage Thoen (sign)
(styrets leder)

Jon H. Nordbrekken (sign)
(styrets nestleder)

Anne Lise Meyer (sign)

Lars I. Krohn (sign)
(ansattes representant)

Pål Eriksen (sign)

Elin Mack Løvdal (sign)

Frode Ekeli (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 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	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<i>Beløp i kroner</i>				
	Individuelle nedskrivninger pr 1.1.	23.392.347	13.237.423	13.237.423
	- Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	(90.000)	(5.386.102)	(8.983.149)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.236.744	183.592	373.147
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	10.523.723	11.555.879	18.824.070
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(1.391.017)	(637.606)	(59.144)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	33.671.797	18.953.186	23.392.347
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	Næringlivskunder	66.699.421	35.775.702	62.397.733
	Privatkunder	155.482.345	117.236.002	123.987.544
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	222.181.766	153.011.704	186.385.277
	- Individuelle nedskrivninger næring	(13.334.124)	(1.000.186)	(2.575.289)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(5.362.077)	(4.002.000)	(5.166.821)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	203.485.565	148.009.518	178.643.167
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjementer	63.416.000	27.506.000	27.155.000
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	48.440.404	13.555.000	11.504.774

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

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<i>Beløp i kroner</i>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	10.279.450	5.715.763	10.154.780
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(5.000.000)	(5.000.000)
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	90.000	5.386.102	8.983.149
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	99.098	519.899	721.220
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(415.777)	(2.514.115)	(1.259.094)
Sum periodens tapskostnader	10.052.771	4.107.649	13.600.055

Note 4 Kapitaldekning

<i>Beløp i kroner</i>	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overskursfond	71.429.230	71.429.230	71.429.230
Annen egenkapital *)	89.516.957	76.831.298	89.516.957
Sum egenkapital	257.428.987	244.743.328	257.428.987
- balanseført utsatt skattefordel	(1.415.603)	(47.810)	-
- immaterielle eiendeler	(258.348)	(1.808.348)	(1.033.347)
+ fondsobligasjon	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	305.755.035	292.887.170	306.395.640
Beregningsgrunnlag	1.560.028.000	1.399.625.000	1.542.483.000
Kapitaldekning	19,60 %	20,93 %	19,86 %

*) Resultat for Q2 - 2015 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.

Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	21,10 %	22,58 %
--	----------------	----------------

Note 5 Verdi og resultat pr. aksje

<i>Beløp i kroner</i>	
Bokført egenkapital pr. 31.12.2014	257.428.987
Resultat etter skatt hittil i år	23.206.917
Egenkapital pr. 30.06.2014	280.635.904
Antall aksjer	96.482.800
Bokført egenkapital pr. aksje	2,91
Resultat pr. aksje etter skatt	0,24

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 2015 vil etter styrets skjønn kunne gi rom for et utbytte.