

BANK 2

TREDJE KVARTAL 2011

RESULTAT PR 3. KVARTAL 2011

- Netto utlån har økt med 21,6 % fra utgangen av tredje kvartal 2010
- Misligholdt utlånsvolum er redusert med MNOK 37,2, tilsvarende 22,2 % av misligholdt utlånsvolum pr 30.09.2010
- Sikkerheten for misligholdte lån er tilfredsstillende
- Nedskrivning verdipapirer med MNOK 8,5 mot en reversering av tidligere nedskrivninger verdipapirer med MNOK 17,5 for tilsvarende periode i fjor
- Resultat før tap på MNOK 24,3 mot MNOK 25,3 i fjor
- Driftskostnader på MNOK 31,2 mot MNOK 30,0 i fjor
- Tap på utlån på MNOK 1,7 mot MNOK 2,9 i fjor
- Resultat etter skatt på MNOK 10,1 mot MNOK 28,8 i fjor
- Kapitaldekning på 23,3 % mot 21,5 % på samme tid i fjor

3. KVARTAL 2011

- Netto utlån økte med MNOK 44,9 tilsvarende 4,2 % fra forrige kvartal
- Misligholdt utlånsvolum er redusert med MNOK 5,9 tilsvarende 4,5 % fra forrige kvartal
- Nedskrivning verdipapirer med MNOK 6,6 i 3. kvartal mot en reversering av tidligere nedskrivninger med MNOK 8,7 i samme periode i fjor
- Resultat før tap på MNOK 5,9 mot MNOK 8,4 for 3. kvartal i fjor
- Driftskostnader på MNOK 12,3 mot MNOK 10,2 i fjor
- Tap på utlån på MNOK 1,3 mot MNOK 1,3 i fjor

- Resultat etter skatt på MNOK -1,4 mot MNOK 11,4 i fjor

STERK UTLÅNSVEKST OG GOD SOLIDITET

Det har vært sterk utlånsvekst i 2011, med netto vekst siden 3. kvartal 2010 som utgjør MNOK 197,8. Dette gir en forventet vekst på ca. MNOK 200 i 2011.

Misligholdt utlånsvolum er pr 3. kvartal redusert med MNOK 7,9 tilsvarende 5,7 % siden nyttår. Bankens tapskostnad er relativt sett lav hittil i år, og tilsier at banken har god kontroll på utviklingen for utlån og tilhørende sikkerhetsstillelser.

En planmessig reduksjon av overskuddslikviditet, en risikomessig bedret sammensetning av bankens plasseringer og positive resultater har styrket kapitaldekningen sammenlignet med fjoråret. Kapitaldekningen var ved utgangen av tredje kvartal 23,3 % mot 21,5 % på samme tid i fjor¹.

Den høye kapitaldekningen gir et godt grunnlag for videre utlånsvekst.

RESULTATREGNSKAP

Resultatet av ordinær drift før tap og skatt viser etter tredje kvartal et overskudd på MNOK 24,3, mot MNOK 25,3 året før. Reduksjonen beror i hovedsak på høyere lønnskostnader.

Resultat etter skatt viser et overskudd på MNOK 10,1 mot MNOK 28,7 året før. Nedgangen skyldes i all hovedsak at tidligere års nedskrivninger knyttet til obligasjonsporteføljen ble reversert i første halvår 2010, og at det i år er foretatt store nedskrivninger av obligasjonsporteføljen, hvorav nedskrivning av obligasjoner i Aker

¹ Eksklusiv årets opptjente resultat

American Shipping Company utgjør MNOK 7,3 i tredje kvartal.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde etter tredje kvartal MNOK 55,0 mot MNOK 53,8 året før.

Renteinntekter fra kunder er økt med MNOK 11,0 sammenlignet med tall pr tredje kvartal 2010 på grunn av økt volum og økte rentesatser. Renteinntekter fra overskuddslikviditet er redusert som følge av redusert volum, redusert risiko og tilbakeføring av tidligere inntektsførte ikke mottatte renter på enkelte av bankens plasseringer.

Høyere innskuddsrente og lavere innskuddsvolum har gitt en liten økning i rentekostnader pr tredje kvartal sett i forhold til samme periode i fjor.

Målt opp mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde bankens netto rentemargin 3,32 % pr tredje kvartal 2011 mot 3,07 % pr tredje kvartal 2010. Bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital er planmessig redusert siden årsskiftet. Dette gir en bedring i bankens samlede rentemargin, idet utlån til kunder har høyere margin enn bankens øvrige plasseringer.

Andre driftsinntekter

Andre inntekter består av netto gebyr- og provisjonsinntekter fra betalingsformidling og garantier, inntekter fra plasseringer i rente- og pengemarkedsfond, samt andre provisjonsinntekter. Netto utgjør disse en inntekt pr. tredje kvartal på MNOK 0,5 mot MNOK 1,5 for samme periode året før.

Kostnader

Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjør pr tredje kvartal MNOK 25,2 mot MNOK 23,3 året før. Lønn og sosiale kostnader viser en oppgang på MNOK 1,9 sammenlignet med året før. Andre driftskostnader pr tredje kvartal utgjør MNOK 4,6 mot MNOK 5,0 året før.

Bankens kostnadsprosent inklusive avskrivning i forhold til inntekter utgjør pr tredje kvartal 56,25 %, mot 54,28 % for året før. Oppgangen beror i hovedsak på høyere lønnskostnader.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Netto tapskostnad pr tredje kvartal 2011 er MNOK 1,7 mot MNOK 2,9 året før.

Individuelle nedskrivninger av utlån i balansen utgjør pr 30.09.2011 MNOK 20,9 mot 32,5 året før. I tillegg kommer gruppevisse nedskrivninger med MNOK 10,0 som er uendret fra året før.

Reduksjonen i individuelle nedskrivninger skyldes i hovedsak at det på slutten av fjoråret ble konstatert tap på ca. MNOK 7 som allerede var nedskrevet.

Bank2 har hatt en positiv utvikling i misligholdet gjennom 2010 og videre inn i 2011. Samlede misligholdte lån pr tredje kvartal utgjør MNOK 129,9, som er en nedgang på MNOK 7,9 hittil i år og MNOK 37,2, tilsvarende 22,2 % sett i forhold til 3. kvartal 2010.

Misligholdet utgjør totalt 11,7 % av brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal 2011, mot 18,5 % i samme periode i fjor.

Styret vurderer sikkerheten i fast eiendom for misligholdte lån som tilfredsstillende.

Organisasjonsmessige forhold

Bankens kredittsjef Sverre I. Pedersen er konstituert i stillingen som administrerende direktør etter at Raimond Pettersen fratrådte sin stilling 7. oktober.

BALANSE

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 3. kvartal utgjør bankens forvaltningskapital MNOK 2.218, mot MNOK 2.295 året før. Siden årsskiftet er nedgangen på MNOK 77, tilsvarende 3,3 %. Endringen skyldes i hovedsak en planmessig reduksjon med MNOK 180 i kundeinnskudd. Nedgangen bidrar til å redusere Bank2's høye innskuddsdekning og til å normalisere overskuddslikviditeten. I tillegg bidrar nedgangen til å redusere samlet risiko for banken. For øvrige balanseposter er det mindre endringer.

Utlån

Brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal utgjør MNOK 1.097,3 mot MNOK 903,1 året før. Siden 3. kvartal 2010 viser bankens brutto utlån en vekst på MNOK 197,8, tilsvarende 21,6 %. Av de samlede utlån utgjør privatmarkedet 76 %.

Innskudd

Bankens kundeinnskudd utgjør ved utgangen av tredje kvartal MNOK 1.831,8 mot 1.976,0 året før. Siden årsskiftet er innskuddene planmessig redusert med MNOK 180,6. Dette har gitt en bedring i bankens balansestruktur ved at overskuddslikviditeten er tilsvarende redusert. Banken har ingen fastrenteinnskudd, det er god beløpsmessig spredning på innskuddene, og ved utgangen av tredje kvartal hadde Bank2 nærmere syv tusen innskuddskunder.

Ved utgangen av tredje kvartal 2011 hadde banken en innskuddsdekning på 166,9 % mot 218,8 % året før. Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 216,8 %.

Overskuddslikviditet

Banken har etter tredje kvartal en betydelig overskuddslikviditet, tilsvarende MNOK 1.080,6 som er plassert i rentebærende verdipapirer, fond og innskudd i norske banker. Bankens verdipapirer består av industri-, bank- og boligkredittobligasjoner, samt

andeler i rente- og pengemarkedsfond. Obligasjonene klassifiseres i regnskapet som anleggsmidler, og endringer i observerbare markedsverdier føres løpende over resultatregnskapet så lenge verdiene er lavere enn kostpris. Fondandelene klassifiseres som omløpsmidler og føres til virkelig verdi.

Ved utgangen av tredje kvartal 2011 er bokført verdi av obligasjonsporteføljen MNOK 510,8. Dette er fordelt med MNOK 82,1 på industriobligasjoner, MNOK 189,3 på bankobligasjoner og MNOK 239,4 på boligkredittobligasjoner.

Bankens beholdning av rente- og pengemarkedsfond utgjør MNOK 124,5 ved utgangen av første kvartal 2011.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør ved utgangen av 3. kvartal 23,3 %, mot 21,5 % året før. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 23,7 %. Bedringen i kapital situasjon de siste 12 måneder skyldes lavere risikonivå på plasseringer av overskuddslikviditet, herunder beholdning av industriobligasjoner, redusert overskuddslikviditet til plassering og positive resultater fra driften.

Overskuddet hittil i år er ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital, idet regnskapet ikke er revidert. Hvis resultatet hittil i år ble regnet med, ville kapitaldekningen ha vært 24,4 %.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Antall lånesøknader og utlånsvolum har hatt en positiv utvikling hittil i år, både fra private og næringsdrivende. Spesielt har andelen lånesøknader fra den del av markedet som ikke har misligholdte lån, men som er i en misligholdsutsatt posisjon, økt.

Utviklingen tilsier etter styrets oppfatning fortsatt et betydelig udekket behov for bankens låneprodukter.

Uroen knyttet til økonomisk utvikling i eurosonen og i finansielle markeder har fortsatt inn i tredje kvartal, og vil kunne påvirke banken i form av verdifall på bankens finansielle plasseringer. På mellomlang sikt vil eventuell negativ utvikling i eiendomsverdier kunne påvirke banken gjennom økte tap og ved svekket tilgang på nye kunder med tilstrekkelig

sikkerhet i fast eiendom. Banken har en høy likviditetsbuffer som i hovedsak er plassert i papirer med høy likviditet og i innskudd i andre norske banker. Bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom innenfor moderate belåningsgrader. Styret vurderer banken som godt rustet for å møte fortsatt eller tiltakende finansiell uro.

RESULTATREGNSKAP PR	30.9.2011	30.9.2010	31.12.2010	3. kvart. 11	3. kvart. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	99.839.969	99.253.939	140.556.993	33.912.533	33.337.073
Rentekostnader og lignende kostnader	44.807.294	45.452.063	60.817.164	15.103.088	15.318.703
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55.032.675	53.801.876	79.739.829	18.809.445	18.018.370
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.253.009	1.832.808	2.586.021	(59.033)	1.009.322
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	542.150	581.418	822.546	159.720	153.205
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.450.331	1.194.446	1.724.973	620.934	546.285
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	53.133	67.522	90.181	18.539	22.252
Andre driftsinntekter	70.550	203.900	272.669	-	39.000
Lønn og sosiale kostnader	16.380.636	14.214.719	22.515.529	7.548.809	4.905.629
Generelle administrasjonskostnader	8.800.527	9.113.047	12.127.700	3.086.018	2.814.195
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.439.092	1.658.317	2.205.580	479.042	539.996
Andre driftskostnader	4.598.143	5.024.891	7.448.833	1.239.009	1.995.062
II Driftsresultat før tap (- underskudd)	24.282.790	25.282.105	37.488.630	5.954.859	8.440.984
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	1.714.079	2.879.274	3.309.154	1.316.545	1.345.155
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anl.papirer (- inntekt)	8.475.765	(17.552.886)	(11.703.230)	6.579.796	(8.757.180)
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	3.946.025	11.187.599	12.854.655	(543.614)	4.438.841
III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)	10.146.920	28.768.118	33.028.051	(1.397.868)	11.414.167

BALANSE PR	30.9.2011	30.9.2010	31.12.2010
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	53.020	5.885.155	5.048.100
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	445.136.513	1.031.398.107	1.028.159.192
Utlån til og fordringer på kunder	1.097.374.443	903.113.472	928.185.312
Individuelle nedskrivninger på utlån	(20.889.013)	(32.533.715)	(25.725.492)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(10.000.000)	(10.000.000)	(10.000.000)
Sertifikater, oblig. og andre rentebærende verdipap med fast avkastning	510.840.367	255.228.043	240.237.389
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	124.592.413	91.867.043	94.453.064
Eierandeler i konsernselskaper		-	
Utsatt skattefordel	12.851.607	9.018.933	10.092.556
Andre immaterielle eiendeler	6.126.950	7.807.801	7.369.250
Varige driftsmidler	668.756	488.662	379.950
Andre eiendeler	30.495.207	6.043.469	25.869
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	20.642.213	26.894.977	17.339.529
SUM EIENDELER	2.217.892.476	2.295.211.947	2.295.564.718
GJELD OG EGENKAPITAL			
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	12.634	197.529	6.553
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.831.825.084	1.976.004.091	2.012.427.319
Annen gjeld	72.557.284	8.521.447	24.774.139
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)		-	-
Betalbar skatt, ikke ilignet	6.705.076	-	-
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	44.831.008	47.432.269	6.542.238
Sum gjeld	1.955.931.086	2.032.155.336	2.043.750.249
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overkursfond	71.429.230	70.529.230	71.429.230
Periodens resultat	10.146.920	28.768.118	16.625.975
Annen egenkapital	83.902.440	67.276.465	67.276.465
Sum egenkapital	261.961.390	263.056.612	251.814.469
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.217.892.476	2.295.211.947	2.295.564.718
Betingende forpliktelser	1.161.502	1.299.648	1.001.234
Forpliktelser	1.167.311	493.094	496.944

Godkjent av styret

Oslo, den 30. september 2011

18. oktober 2011

Mari Thjømøe (sign)
(styrets leder)Aage Thoen (sign)
(styrets nestleder)

Cecilie Johnsen (sign)

Espen Dege (sign)
(ansattes representant)

Erik Braathen (sign)

Jon H. Nordbrekken (sign)

Sverre I. Pedersen (sign)
(konst. adm. direktør)



Perioderegnskap pr 30.09.2011

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

Note 1	Individuelle nedskrivninger på utlån	30.09.2011	30.09.2010
	Individuelle nedskrivninger pr 1.1.	25.725.492	33.186.471
	- Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	(5.686.756)	(3.397.529)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.203.246	2.188.795
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.685.548	3.155.154
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(2.038.517)	(2.599.176)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	20.889.013	32.533.715
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	30.09.2011	30.09.2010
	Nærlivskunder	31.427.971	35.612.572
	Privatkunder	98.441.714	131.488.147
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	129.869.685	167.100.719
	- Individuelle nedskrivninger næring	(6.756.537)	(4.617.000)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(14.132.476)	(23.090.463)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	108.980.672	139.393.256
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjement	5.594.000	12.079.599
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	4.418.136	7.253.347

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 4 Tapskostnader

Beløp i kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(4.836.479)	(652.756)	(7.460.979)
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	5.686.756	3.397.529	10.265.184
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	1.123.047	134.501	504.949
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(259.245)		
Sum periodens tapskostnader	1.714.079	2.879.274	3.309.154

Note 3 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen i utgangspunktet skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Bank2 ASA har inndertid et minimumskrav på 12 % tilbake fra tidspunktet for tildeling av konsesjonen. Beregningen tar utgangspunkt i et risikoveid beregningsgrunnlag på MNOK 997,8, samt bankens netto ansvarlige kapital på MNOK 232,8

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Aksjekapital	96.482.800	96.482.800	96.482.800
Overskursfond	71.429.230	70.529.230	71.429.230
Annen egenkapital *)	83.902.440	67.276.465	83.902.440
Sum egenkapital	251.814.470	234.288.494	251.814.470
- balanseført utsatt skattefordel	(12.851.607)	(9.018.933)	(10.092.556)
- immaterielle eiendeler	(6.126.950)	(7.807.801)	(7.369.250)
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	232.835.913	217.461.760	234.352.664
Beregningsgrunnlag	997.800.000	1.013.475.000	989.812.500
Kapitaldekning	23,3 %	21,5 %	23,7 %

*) Resultat for Q1, Q2 og Q3 - 2011 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.

Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	24,4 %	24,2 %	23,7 %
--	---------------	---------------	---------------