

3. kvartalsrapport 2015

BANK2

REGNSKAP PR. 30.9.2015

Bank2 oppnådde pr. utgangen av 3. kvartal et resultat etter skatt på kr 30,9 mill. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 16,3 %.

Banken har i markedsarbeidet lagt vekt på tiltak som skal bidra til langsiktig og stabil vekst. Fokus i dette arbeidet er økt synlighet og merkevarebygging, styrket salgsledelse og behovsrettet rådgivning. På bankens digitale kommunikasjonsplattform – MinBank2.no – jobbes det kontinuerlig med å produsere relevante artikler som kan være til hjelp for den målgruppen banken hovedsakelig retter sin virksomhet mot. Denne satsningen og salgsutløsende tiltak mot samarbeidspartnere og potensielle lånesøkere gir svært positive resultater, og nye utlån i årets tre første kvartaler økte med 34 % til kr 837 mill. sammenliknet med tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter viste en positiv utvikling, og økte med 25 % til kr 97 mill. i forhold til i fjor.

Bankens nyetablerte datterselskap Finans2 startet sin ordinære virksomhet 1. oktober 2015. Selskapets daglige leder Tørres Grønseth har lang og bred erfaring fra tredjepartsinkasso, egeninkasso, porteføljekjøp og kjøp av selskaper i Norge, Norden og øvrige Europa. Han kommer sist fra stillingen som Head of Collection i Gjensidige Bank. Selskapets tre øvrige medarbeidere har lang erfaring fra fakturaadministrasjon, factoring, inkassotjenester og IKT.

Finans2 har en klar målsetting om raskt å etablere seg som en proaktiv aktør og tilby hele verdikjeden av tjenester innenfor kjerneområdene tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt fordringsfinansiering i form av factoring og kjøp av fordringer. Dette er et forretningsområde med et stort vekstpotensial som kompletterer dagens virksomhet i Bank2. Kompetente og dedikerte medarbeidere, fleksible IT-systemer og bransjetilpassede løsninger vil være de fremste konkurransefortrinnene for Finans2.

Pr. 3. kvartal utgjorde ren kjernekapitaldekning i Bank2 19,9 % og kapitaldekningen 23,3 %, når resultatet hittil i år inkluderes.

Nøkkeltall	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014
Driftsresultat før tap	kr 58,4 mill.	kr 46,9 mill.
Resultat etter skatt	kr 30,9 mill.	kr 33,8 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,3 %	18,8 %
Netto rentemargin	5,0 %	4,7 %
Kostnadsprosent	38,7 %	42,7 %
Nye utlån	kr 837 mill.	kr 624 mill.
Forvaltningskapital	kr 2.647 mill.	kr 2.566 mill.

Innskuddsdekning	110 %	121 %
Kapitaldekning	23,3 %	21,9 %
Ren kjernekapitaldekning	19,9 %	18,5 %
Resultat pr. aksje	kr 0,32	kr 0,35
Bokført egenkapital pr. aksje	kr 2,99	kr 2,89

HOVEDTALL 3. KVARTAL

Nøkkeltall	3Q 2015	3Q 2014
Resultat etter skatt	kr 7,7 mill.	kr 10,6 mill.
Egenkapitalavkastning	11,4 %	17,5 %
Kostnadsprosent	40,6 %	44,9 %
Forvaltningskapital	kr 2.647 mill.	kr 2.566 mill.

Resultatet etter skatt i 3. kvartal var NOK 2,9 mill. lavere enn året før, og skyldes høyere tap på utlån og lavere finansavkastning etter spreadutgang i obligasjoner. Forvaltningskapitalen har økt med ca. kr 80 mill. som følge av vekst i innskuddsporteføljen.

RESULTATREGNSKAP PR. 30.9. 2015

Rentenetto

Netto rentemargin utgjorde 5,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 4,7 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 96,6 mill. mot kr 77,4 mill. i fjor. Renteinntekter fra kunder økte med kr 11,5 mill. i forhold til i fjor, som følge av økt utlånsvolum. Renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 1,9 mill. lavere enn i fjor, hovedsakelig som følge av lavere NIBOR.

Rentekostnader var kr 9,6 mill. lavere enn foregående år. Innskuddsrenten er redusert med ca. 0,8 %-poeng i forhold til tilsvarende periode i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er redusert med kr 5,7 mill. i forhold til i fjor. Dette beror i hovedsak på lavere inntekter fra investeringer i rente- og kredittfond etter

spreadutgang i rentemarkedene. Ved utgangen av kvartalet var nær 90 % av fondsandelene solgt.

Kostnader

Kostnadsprosenten er redusert fra 42,7 % til 38,7 % som følge av høyere vekst i netto driftsinntekter enn i driftskostnader. Lønnsrelaterte kostnader er økt med kr 0,6 mill., og skyldes engangskostnader knyttet til bankens omstillingsprosess samt fjorårets lønnsoppgjør. Generelle administrasjonskostnader er økt med kr 1,2 mill., og er i hovedsak fordelt på markedsføring, juridiske tjenester og IT-kostnader. Andre driftskostnader er omtrent på samme nivå som i fjor.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Tap på utlån ved utgangen av 3. kvartal utgjorde kr 16,0 mill., mot kr 4,8 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

ble avsluttet i august, og i løpet av 3. kvartal er mer enn en tredjedel av leilighetene solgt. Banken anser at gjenværende tapspotensial er begrenset, og knyttet til boligprisutviklingen i de aktuelle markedene.

Misligholdte lån utgjorde pr. 3. kvartal 12,0 % mot 9,7 % 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 gjennomgående bedre pantsikret nå enn ved utgangen av 3. kvartal 2014. Det er sterkt fokus på tett oppfølging av kunder med uordnede og misligholdte lån. Styret anser at etableringen av Finans2 vil bidra til synergieffekter på dette området.

BALANSE PR. 30.9.2015

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 2.647 mill., mot kr 2.566 mill. i fjor. Økningen på kr 81 mill. er økte innskudd.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 2.050 mill. mot kr 1.784 mill. i fjor. Nye utlån har vist en tilfredsstillende utvikling, særlig i 2. og 3. kvartal. Innfrielser er noe høyere enn i fjor.

Innskudd

Innskuddsdekningen var 110 % mot 121 % foregående år. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjør 86 % av bankens innskudd.

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 133 % ved utgangen av første halvår.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør 21,2 % når årets overskudd er holdt utenfor, mot 19,6 % i fjor.

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

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 realisering av potensialet ved etableringen av Finans2.

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 er tilfreds med økningen i bankens driftsresultat. Kapitalsituasjonen er godt tilpasset nye krav til kapitaldekning, og gir rom for realisering av vedtatte vekststrategier.

RESULTATREGNSKAP	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	135.381.674	125.798.629	171.269.237	46.897.038	42.960.995
Rentekostnader og lignende kostnader	38.800.188	48.373.934	64.062.741	13.022.095	16.625.890
I Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	96.581.487	77.424.695	107.206.496	33.874.943	26.335.105
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	978.768	6.660.321	2.615.197	(4.259.327)	1.958.568
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	339.403	406.372	578.845	117.341	158.029
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.809.272	3.114.926	4.234.649	101.265	1.004.734
Netto gev/ tap på verdipapirer og valuta	207.270	425.539	487.099	72.938	59.644
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Lønn og sosiale kostnader	19.958.784	19.353.983	25.140.167	6.931.806	7.142.784
Generelle administrasjonskostnader	11.867.953	10.699.950	14.976.816	3.526.606	3.664.037
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	1.176.963	1.306.241	1.734.358	307.076	434.964
Andre driftskostnader	3.910.044	3.587.498	5.598.058	1.279.977	1.109.039
II Driftsresultat før tap (- underskudd)	58.383.911	46.854.330	59.203.590	17.659.165	15.155.788
Tap på utlån, garantier m.v. (- inntekt)	16.009.728	4.786.709	13.600.055	5.956.957	679.059
Ned-/ oppskrivning & gevinst / tap anl.papirer (- inntekt)	91.600	(4.160.441)	(4.531.491)	819.450	-
Skatt på ordinært resultat (- utsatt skattefordel)	11.397.550	12.437.847	13.328.667	3.204.642	3.864.987
III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)	30.885.033	33.790.215	36.806.359	7.678.116	10.611.741

BALANSE PR.	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	35.116.719	9.907.621	58.934.491
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	338.749.811	305.411.860	348.294.944
Utlån til og fordringer på kunder	2.049.713.267	1.784.291.346	1.796.514.435
Individuelle nedskrivninger på utlån	(39.199.043)	(19.545.077)	(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	206.091.250	251.468.701	267.050.750
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	44.235.468	221.031.356	223.363.428
Eierandeler i konsernselskaper	-	-	30.000
Utsatt skattefordel	1.630.303	47.810	1.339.177
Andre immaterielle eiendeler	15	1.420.848	1.033.347
Varige driftsmidler	376.864	470.837	455.828
Andre eiendeler	626.200	2.214.528	662.502
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16.479.914	17.054.130	10.016.217
SUM EIENDELER	2.646.820.767	2.566.773.958	2.677.302.772
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	26.800	5.515	23.400
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.250.718.437	2.166.753.418	2.324.389.178
Annen gjeld	5.930.712	4.440.107	27.843.205
Betalbar skatt, ilignet (foregående år)	1.595.367	4.191.511	-
Betalbar skatt, ikke ilignet	11.688.676	11.284.711	13.466.897
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	38.546.754	51.565.153	4.151.104
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Sum gjeld	2.358.506.746	2.288.240.415	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	30.885.033	33.790.215	12.685.659
Annen egenkapital	89.516.957	76.831.298	76.831.298
Sum egenkapital	288.314.020	278.533.543	257.428.987
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.646.820.767	2.566.773.958	2.677.302.772
Betingende forpliktelser	4.677.822	6.539.339	5.700.528
Forpliktelser	15.068.701	14.352.494	59.933.709

Godkjent av styret

Oslo, 30. september 2015

22. oktober 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	30.09.2015	30.09.2014	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	(229.464)	(5.610.188)	(8.983.149)
	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	14.848.684	93.726	373.147
	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.716.146	12.074.246	18.824.070
	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(1.528.670)	(250.130)	(59.144)
	Sum individuelle nedskrivninger på utlån	39.199.043	19.545.077	23.392.347
Note 2	Mislighold og tapsutsatte lån	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
	Næringlivskunder	45.347.990	51.769.000	62.397.733
	Privatkunder	201.876.611	122.298.724	123.987.544
	Sum brutto misligholdte låneengasjement	247.224.601	174.067.724	186.385.277
	- Individuelle nedskrivninger næring	(11.237.040)	(1.086.000)	(2.575.289)
	- Individuelle nedskrivninger privatkunder	(7.993.522)	(3.846.576)	(5.166.821)
	Sum netto misligholdte låneengasjement (over 90 dager)	227.994.039	169.135.148	178.643.167
	Sum brutto andre tapsutsatte låneengasjementer	56.629.000	26.605.000	27.155.000
	Sum netto andre tapsutsatte låneengasjementer	36.660.519	11.992.000	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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<i>Beløp i kroner</i>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	15.806.696	6.307.654	10.154.780
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(5.000.000)	(5.000.000)
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	229.464	5.610.188	8.983.149
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	576.442	598.867	721.220
+ Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(602.874)	(2.730.000)	(1.259.094)
Sum periodens tapskostnader	16.009.728	4.786.709	13.600.055

Note 4 Kapitaldekning

<i>Beløp i kroner</i>	30.09.2015	30.09.2014	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	(1.630.303)	(47.810)	-
- immaterielle eiendeler	(15)	(1.420.848)	(1.033.347)
+ fondsobligasjon	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Ansvarlig kapital (Kjernekapital)	305.798.669	292.887.170	306.395.640
Beregningsgrunnlag	1.442.528.885	1.496.418.000	1.542.483.000
Kapitaldekning	21,20 %	19,57 %	19,86 %
*) Resultat for Q3 - 2015 er ikke medtatt i kapitaldekningsberegningen.			
Kapitaldekning hvis resultat hittil i år var tatt med	23,30 %	21,86 %	

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	30.885.033
Egenkapital pr. 30.09.2014	288.314.020
Antall aksjer	96.482.800
Bokført egenkapital pr. aksje	2,99
Resultat pr. aksje etter skatt	0,32

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.