



ÅRSRAPPORT 2009



For den som tar utfordringer...



**BANK** 2

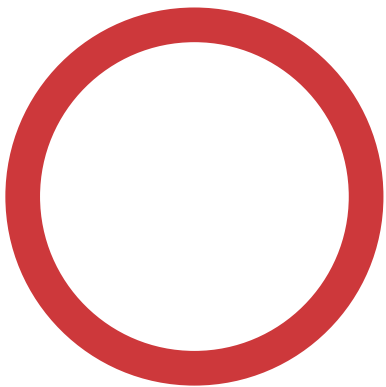
## Historikk

Bank2 ASA er en norsk nisjebank med kontor sentralt i Haakon VII's gt. 2 i Oslo. Banken startet sin virksomhet 9. september 2005 med en egenkapital på 210 millioner kroner. Ved oppstart hadde banken 7 ansatte, mens det pr. 31.12.2009 var totalt 25 ansatte i Bank2 ASA.

## Forretningsidé og strategi

Bank2 skal generere resultater gjennom å gå grundig inn i kundens økonomiske situasjon og derved kunne tilby løsninger der det er betjeningsevne og tilfredsstillende sikkerhet. Dette gjelder så vel innenfor personmarkedet som bedriftsmarkedet. Dette innebærer at Bank2 foretar en realitetsvurdering av alle søknader, og gjennomgår kundens totale økonomiske stilling når engasjementer vurderes. Banken avviser derfor ikke automatisk, slik mange andre finansinstitusjoner gjør, lånesøknader der kunden har registrerte betalingsanmerkninger.





## Innhold

Året 2009 .....	5
Årsberetning 2009 .....	6
Regnskapet 2009 .....	20
Kontantstrømanalyse .....	26
Noter .....	27
Bank2s valgte organer .....	45
Beretning fra kontrollkomiteen .....	46
Revisjonsberetningen .....	47





Den som gir seg har tapt...

# Året 2009

- ▶ Driftsresultat før nedskrivninger og tap MNOK 35,1
- ▶ Resultat før skatt på MNOK 93,2 hvorav MNOK 75,1 gjelder reverserte nedskrivninger
- ▶ Resultat etter skatt på MNOK 67,3 hvorav MNOK 54,1 gjelder reverserte nedskrivninger etter skatt
- ▶ Netto konstaterte tap og netto endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger knyttet til utlån til kunder utgjør MNOK 16,5
- ▶ Egenkapitalavkastning etter skatt på 33,4 %
- ▶ Forvaltningskapital ved utgangen av året på MNOK 2 493,1
- ▶ Utlånsvekst på 1,5 % til MNOK 895,1 (eks utlån relatert til terminkontrakter)
- ▶ Innskuddsvekst på 6,0 % til MNOK 2 238,5 og en innskuddsdekning på 249,6 %
- ▶ God soliditet med en kapitaldekning på 19,25 %, egenkapital på MNOK 235,2 og en ansvarlig kapital på MNOK 205,9



# Årsberetning 2009

## 1. INNLEDNING

De likviditets- og soliditetsproblemer som flere finansinstitusjoner har erfart i 2008 og 2009 som følge av den globale finanskrisen har også påvirket Bank2. Banken har særlig blitt påvirket gjennom fallende markedsverdier i 2008 for bankens portefølje av obligasjoner. Ved regnskapsavleggelsen for 2008 vurderte banken verdifallet til for en stor del å være forbigående, og det ble ikke foretatt fulle nedskrivninger til observerte markedsverdier. Det har senere blitt konkludert med at dette ikke er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, og banken har derfor i tråd med regnskapsloven § 4-3 korrigert dette ved at egenkapitalen ved inngangen av 2009 er redusert tilsvarende den manglende nedskrivningen på MNOK 80,2 i 2008, jf note 1. Gjennom 2009 har markedsverdiene på verdipapirene økt vesentlig, og det er derfor over resultatet for 2009 ført reverserte nedskrivninger med til sammen MNOK 75,1.

Bankens utlån har også blitt vesentlig påvirket av finanskrisen, ved at bankens utlån knyttet til finansiering av aksjer på terminkontrakter har blitt avvirket som følge av økt motpartsrisiko. Dette har isolert bidratt til en reduksjon av bankens utlån med MNOK 251,1.

Videre har fallende boligverdier, slik man erfarte fra høsten 2007 og gjennom hele 2008, svekket grunnlaget for tilstrømming av aktuelle kunder for banken. Dette er en situasjon som vedvarte langt inn i 2009, og gjenspeiles i den begrensede vekst som har vært i bankens ordinære utlån. Boligprisene har gjennom 2009 igjen vært økende og er nå tilbake til nivået fra høsten 2007. Samtidig har formidlingstiden for boliger blitt redusert gjennom året. Begge disse faktorene bidrar til at kunde-

grunnlaget for bankens utlånstjenester er styrket ved inngangen til 2010.

Det har gjennom finanskrisen vært observert økende mislighold i befolkningen generelt. Dette vil isolert sett kunne bety større kundegrunnlag for Bank2s spesialiserte tjenester. Imidlertid vil økt arbeidsledighet, som er en av de viktigste driverne bak det økte betalingsmisligholdet, føre til redusert betjeningsevne og dermed redusert kundegrunnlag for banken. Nettoeffekten for banken er uviss. Ved reduksjon av arbeidsledigheten, slik det er ventet mot slutten av 2010 vil banken igjen kunne se en økning i de kundegruppene som vil kvalifisere for lån i banken.

Økt arbeidsledighet medfører også at risiko for mislighold blant bankens kunder påvirkes negativt. På den annen side har reduserte lånekostnader medført bedret betjeningsevne for flere. Banken har gjennom 2009 gjennomført flere tiltak for å redusere mislighold i bankens utlånsportefølje, og har lyktes med å redusere lån misligholdt i mer enn 90 dager med 8,4 prosent fra MNOK 174,4 til MNOK 159,7. I prosent av utlån ikke relatert til finansiering av aksjer på terminkontrakter, er mis-



lighold redusert fra 19,8 prosent til 17,8 prosent.

De utfordringer knyttet til likvidtilgang som flere finansinstitusjoner har erfart gjennom finanskrisen har ikke Bank2 vært berørt av. Banken har ikke funding fra andre finansinstitusjoner, og har også gjennom hele 2009 hatt svært god likviditet med en innskuddsdekning på 249,6 prosent ved utgangen av året.

## 2. NASJONAL OG REGIONAL ØKONOMI

Økonomiske rammebetingelser som påvirker banknæringen generelt og Bank2 spesielt:

- Norges Bank har redusert styringsrenten i 2009 til 1,75 prosent. Ved inngangen til 2009 var styringsrenten på 3,0 prosent. Reduksjonen i renten var et resultat av kraftig nedgangskonjunktur i verdensøkonomien. Norges Bank varsler at aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg opp, og prisveksten er nær 2,5 prosent. Veksten i privat konsum er sterk, og boligprisene øker. Internasjonal økonomi går bedre, men det er fortsatt usikkerhet om utviklingen.
- Husholdningenes og ikke-finansielle foretaks innenlandske bruttogjeld utgjorde 3 150 milliarder kroner ved utgangen av november. Den samlede gjeldsveksten ble kraftig redusert i 2009, fra 10,3 prosent ved inngangen av året til 4,1% ved utgangen av året.
- Tall fra Statistisk Sentralbyrå viser at tolv månedersveksten for konsumprisindeksen ble på 2,0 prosent. Tolvmånedersveksten i KPI justert for avgiftsendringer og uten energivarer (KPI-JAE) var 2,4 prosent i desember 2009.
- I følge Norges Eiendomsmeglerforbunds boligprisstatistikk steg boligprisene i snitt med 14,6 prosent fra desember 2008 til desember 2009.
- Årsstatistikken fra Konkursregisteret viser at det i løpet av 2009 ble registrert totalt 6 475 konkurser og tvangsavviklinger. Dette er en økning på 36,2 prosent i forhold til 2008, og er det høyeste antallet konkurser og tvangsavviklinger som er registrert siden Konkursregisteret ble opprettet. I 2009 var det Finnmark fylke som har hatt den største økningen i antallet konkurser og tvangs-





avviklinger med 100 %. Det er flest konkurser og tvangsavviklinger i fylkene Oslo (1 241) og Akershus (703). Den prosentvise økningen fra 2008 er på henholdsvis 29 prosent og 28,1 prosent.

- Antallet saker som er gått til inkasso har økt i første halvdel av 2009 sammenlignet med første halvdel 2008. Tallet på inkassosaker under behandling i inkassoselskapene ved utgangen av første halvår 2009 viser også en økning i forhold til utgangen av første halvår 2008. Inkassoselskapene mottok 2 759 000 nye saker til behandling i løpet av første halvår 2009. Dette er en økning på 531 000 saker eller 23,8 prosent sammenlignet med første halvår 2008.

Innrapporterte tall viser videre at det ble avsluttet 2 603 000 saker i løpet av første halvår 2009. Av det totale antallet på inkassosaker som ble avsluttet i løpet av første halvår 2009, var det 740 000 som ble avsluttet før utsending av betalingsoppfordring. Ved utgangen av første halvår 2009 hadde inkassoselskapene 3 239 000 saker under utføring, en økning på 11,7 prosent sammenlignet med utgangen av første halvår 2008.

### 3. MARKEDSFORHOLD

Gjennom året har omfattende penge- og finansielle tiltak begrenset nedgangen i aktivitetene

og tapene for bankene. Det har så langt i denne nedgangskonjunktoren ikke blitt en soliditetskrise i de norske bankene. Flere finansinstitusjoner har likevel sett seg nødt til å stramme inn på sin kredittgivning, og den samlede kredittveksten for husholdninger og ikke-finansielle foretak har blitt vesentlig redusert i 2009.

Tallet på innkomne så vel som avsluttede inkassosaker i 2009 viser en oppgang sammenlignet med 2008. Tallet på inkassosaker under behandling i inkassoselskapene viser også en oppgang i forhold til 2008.

Det er forventet økt behov for prosjektfinansiering og for refinansiering av misligholdt gjeld. Videre er det forventet økte boligpriser og høyere renter som medfører at husholdningenes gjelds- og rentebelastning øker i 2010. Samtidig ventes arbeidsløsheten å bli noe redusert mot slutten av 2010.

### 4. RESULTAT- OG KAPITALUTVIKLING

2009 har vært et utfordrende og krevende år, spesielt etter den finansielle uroen som var på slutten av 2008 og som utviklet seg til en global finanskrisen. Finanskrisen har medført en rekke nye utfordringer for bankens styre og administrasjon. Styret har i første rekke ansett det som nødvendig å iverksette kredittdependerende tiltak, hvor fokuset



Jon H. Nordbrekken  
styreleder



Olav Dalen Zahl  
styremedlem



Kjersti Ringdal  
styremedlem



har vært å få gode kunder fremfor stor vekst. I tillegg har styret vurdert det som korrekt å ta ned bankens risikoeksponering, spesielt innen markedsrisiko (verdipapirinvesteringer).

Banken har for 2009 et overskudd etter skatt på MNOK 67,3, hvor MNOK 54,1 knytter seg til netto reversering av nedskrivninger på obligasjoner. Resultatmessig ble året omtrent som forventet, spesielt i forhold til de utfordringene banken har hatt og de endringer som har skjedd i markedet. Resultat før tap, nedskrivninger og skatt ble på MNOK 35,1.

#### 4. 1. RENTENETTO

Bankens rentenetto utgjør MNOK 76,1 ved utgangen av 2009, en nedgang på MNOK 14,4 siden 2008. Målt i forhold til gjennomsnittlig månedlig forvaltningskapital i 2009, utgjør rentenettoen 2,99 prosent, mot 3,79 prosent i 2008.

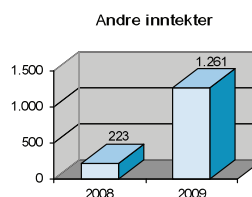
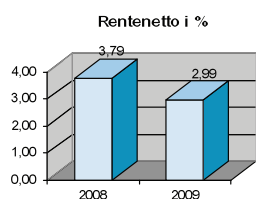
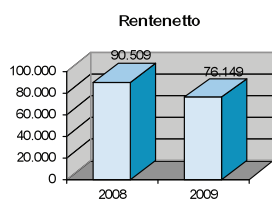
Nedgangen i aktiviteten knyttet til finansiering av aksjer på terminkontrakter og en lavere beholdning

av industriobligasjoner har medført at bankens renteinntekter har sunket vesentlig i forhold til 2008. Dette er endringer som er gjort for å redusere bankens risikoeksponering. Videre er det i 2009 innbetalt i overkant av MNOK 1,6 i avgift til Bankenes Sikringsfond. Denne inngår i beregning av bankens rentenetto. Innbetalt avgift i 2008 var ca MNOK 0,3.

Banken har også valgt å plassere en del av overskuddslikviditeten i pengemarkedsfond og ikke i enkeltobligasjoner. Avkastningen av denne plasseringen rapporteres på egen linje i regnskapet (linje 3.1), og inngår ikke i bankens rentenetto. Se for øvrig pkt 4.2.

#### 4.2 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter, provisjonsinntekter og netto gevinst på valuta og verdipapirer ble på MNOK 1,3 mot MNOK 0,2 for 2008. Økningen skyldes i hovedsak at banken i 2009 har gjort plassering i pengemarkedsfond, og hvor inntektene på disse blir rapportert under andre inntekter av



Mona Ingebrigtsen  
styremedlem



Aage Thoen  
styremedlem (nestleder)



Atle Ryssmo  
ansatte representant

verdipapirer med varierende avkastning. Beløpet utgjør MNOK 1,9. I tillegg har det vært en økning av kostnader knyttet bankens inkassovirksomhet, som for 2009 beløper seg til MNOK 0,6. Bankens provisjonskostnader og kostnader for øvrig ved ulike banktjenester er på samme nivå begge årene.

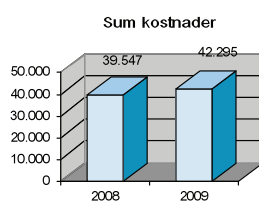
### 4.3 KOSTNADER

Bankens totale driftskostnader var på MNOK 42,3, en økning på MNOK 2,8 i forhold til 2008. Kostnadsførte lønns- og sosiale utgifter utgjør MNOK 20,3 mot MNOK 18,5 året før. I tillegg til generell lønnsøkning, er lønnskostnadene for 2009 belastet med etterlønnsavtalen for avtroppende banksjef med MNOK 1,4. Avtroppende banksjef vil fratre sin stilling 31. mars 2010.

Øvrige driftskostnader inklusive avskrivninger utgjør for 2009 MNOK 22,0 mot MNOK 21,1 året før. I tillegg til den normale økningen som følge av prisøkninger og volumvekst, kan økningen i det vesentligste knyttes til økte it-kostnader med ca MNOK 0,6, økning av eksterne honorarer med MNOK 0,6, lavere salgskostnader med MNOK 1,3 og høyere lokalkostnader med MNOK 0,5. For øvrige kostnadsarter er det kun mindre endringer.

Kostnadsprosenten, som angir hvor mye driftsutgiftene utgjør i prosent av netto inntekter, ble på 54,6 prosent, mot 43,6 prosent i 2008. Hovedgrunnen til denne store økningen skyldes fall i bankens rentenetto. Se utfyllende kommentarer under pkt. 4.1.

### 4.4. NEDSKRIVNINGER AV UTLÅN



### Nedskrivninger

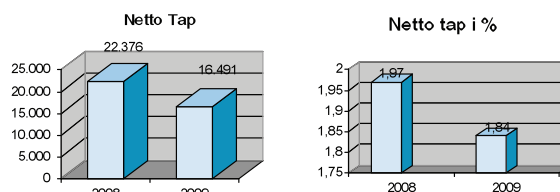
Det er i 2009 kostnadsført netto endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger på utlån med MNOK 13,5. I 2008 var tilsvarende tall MNOK 22,3.

Arbeidet med individuell gjennomgang av utlånsporteføljen har fortsatt gjennom 2009. For alle engasjementer med saldo over kr 100.000,- er verdien på bankens sikkerheter vurdert i løpet av de siste 15 månedene. Som følge av dette er det ved utgangen av 2009 ført individuelle nedskrivninger på totalt MNOK 33,2. En økning fra 2008 med MNOK 16,0. Samtidig har man funnet det forsvarlig å redusere de gruppevise nedskrivningene med MNOK 2,5 til MNOK 10.

Samlede nedskrivninger i balansen pr 31.12.2009 summerer seg til MNOK 43,2, fordelt med MNOK 33,2 på individuelle nedskrivninger og MNOK 10,0 på gruppenedskrivninger. Dette utgjør 4,8 prosent av bankens utlånsportefølje eksklusive kortsiktige kreditter knyttet til terminkontrakter. For 2008 utgjorde de samlede nedskrivningene 3,4 prosent av samme grunnlag.

### Konstaterte tap

De bokførte konstaterte tapene for 2009 beløper seg til MNOK 3,0. Tilsvarende beløp for 2008 var MNOK 0,1. Tapene knytter seg til restgjeld etter avhending av pantobjekter og etter avholdt utleggsforretning, samt til misbruk av kort.



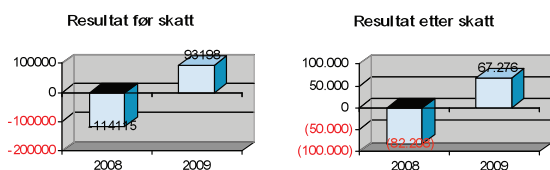
## Mislighold

Bankens totale mislighold over 90 dager beløper seg til MNOK 159,7, en nedgang på MNOK 14,7 fra 2008. Nedgangen fordeler seg ca likt på næring- og personmarkedet. Øvrige tapsutsatte lån utgjør MNOK 18,0 mot MNOK 4,3 i 2008. Engasjementer i mislighold har fortsatt stort fokus, og banken har i løpet av 2009 styrket sin bemanning på området, både kompetanse- og ressursmessig.

## 4.5 RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT

Resultat før skatt beløp seg til et overskudd på MNOK 93,2.

Resultat etter skatt beløp seg til et overskudd på MNOK 67,3.



Bankens resultat før skatt utgjorde et overskudd på MNOK 93,2. Det høye resultatet for 2009 skyldes for en stor del netto reversering av nedskrivninger knyttet til bankens obligasjonsportefølje med ca MNOK 75,1. Ser vi på den ordinære driften i banken før tap og nedskrivninger, viser den et driftsresultat på MNOK 35,1 mot MNOK 51,2 i 2008. Hovedårsaken til det reduserte driftsresultatet er kommentert under pkt 4.1. – rentenetto.

## 4.6 DISPONERING OG OVERFØRING AV ÅRETS RESULTAT

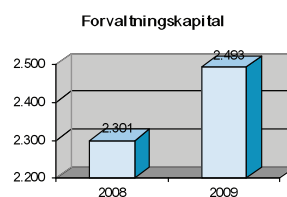
Styret foreslår at årets overskudd disponeres som følger;

Overført til annen egenkapital MNOK 67,3

**Sum disponering og overføring MNOK 67,3**

## 4.7. BANKENS FORVALTNING

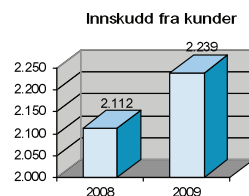
Ved utgangen av regnskapsåret hadde banken en forvaltningskapital på MNOK 2 493,1, en økning på 8,4 prosent i forhold til 2008. Økningen kan i hovedsak knyttes til årets resultat, samt økning i bankens kundeinnskudd.



## 4.8. BANKENS KUNDEINNSKUDD

Ved utgangen av regnskapsåret var innskudd fra kunder bokført med MNOK 2 238,5, en økning i forhold til 2008, tilsvarende 6,0 prosent. Det vesentligste av kundeinnskuddene knytter seg til innskudd på plasseringskonto.

Banken hadde pr årsslutt en innskuddsdekning på 249,6 prosent, mot 186,1 prosent året før. Økningen skyldes en vesentlig nedgang i de kortsiktige kreditene i forhold til 2008, samt en økning av de totale kundeinnskudd. Det foreligger for øvrig ingen fastrenteinnskudd ved utgangen av regnskapsåret.

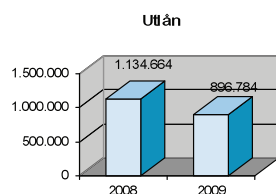


#### 4.9. BANKENS UTLÅN

Bank2 hadde ved utgangen av regnskapsåret bokført brutto utlån til kunder på MNOK 896,8, en nedgang i forhold til 2008 på 21 prosent. Brutto fordeler utlån seg med MNOK 887,6 på nedbetalingslån, og MNOK 9,2 på kasse-, bruks- og driftskreditter. Hovedårsaken til den store nedgangen totalt, skyldes avvikling av finansiering av aksjekjøp på terminkontrakter. Nedbetalingslån isolert viser en total vekst på MNOK 32,8 i forhold til 2008, tilsvarende 3,8 prosent.

Av de samlede utlån eksklusive kortsiktige kreditter, utgjorde personlån 71,7 prosent, mot 76,5 prosent i 2009. Ytterligere spesifisering, både på geografisk fordeling og sektor/ næring, er gitt i note 2 til årsregnskapet.

I løpet av året har banken bevilget brutto lån og kreditter for til sammen MNOK 363,2. Disse tallene indikerer at banken har en høy turnover på sine kunder. Brutto innfridde lån for 2009 utgjør MNOK 348. Pr årsslutt utgjorde bankens fastrentelån MNOK 0,3, hvor gjenværende løpetid er på under 1 år. For nærmere informasjon knyttet til bankens utlån, vises til pkt. 4.4. ovenfor.



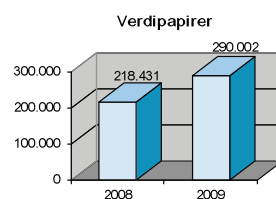
#### 4.10. BANKENS VERDIPAPIRER

Bankens bokførte verdier av plasseringer i obligasjoner utgjør ved utgangen av året MNOK 290,0, en økning på MNOK 71,6 fra året før. Målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør obligasjonene 11,6 prosent mot 9,5 prosent året før. Verdipapirmarkedet har gjennom 2009 vist sterkt økende

verdier, og en vesentlig del av det fallet banken opplevde i 2008 har hentet seg inn.

Økning i 2009 skyldes nyinvesteringer i bankobligasjoner med MNOK 128,3, samt MNOK 20,0 i industriobligasjoner. Videre er det gjennomført en netto reversering av nedskrivninger på dagens obligasjonsportefølje med MNOK 38,4. Øvrige endringer knytter seg til obligasjoner som i løpet av året er solgt eller calllet. Netto realisererte tap på obligasjoner som er solgt eller calllet i løpet av året beløper seg til MNOK 0,5.

Hele beholdningen er ved årsskiftet vurdert som anleggsmidler. Verdifastsettelsen på bankens portefølje gjøres gjennom bruk av børskurser/ligningskurser eller ved at markedskursene fastsettes av uavhengige meglerforetak for ikke børsnoterte papirer. Totalt utgjør de samlede nedskrivningene av obligasjonene MNOK 71,8.



#### 4.11. BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG EGENKAPITAL

Bokført egenkapital ved utgangen av regnskapsåret var på MNOK 235,2, en økning på MNOK 67,3 i forhold til 2008. Økningen skyldes i sin helhet årets overskudd, som inneholder reversering av vesentlige nedskrivninger på bankens obligasjonsportefølje. Egenkapitalandelen pr 31.12.2009 utgjør 9,4 prosent. Tilsvarende tall for 2008 var på 7,3 prosent.

Bankens kapitaldekning, beregnet i samsvar med kapitalkravforskriften, var på 19,25 prosent ved

årsskiftet. Det er en økning sammenlignet med tilsvarende tall ved utgangen av regnskapsåret 2008, hvor kapitaldekningen var på 11,35 prosent. Banken har ikke annen ansvarlig kapital enn egenkapitalen, med de tillegg og fradrag som følger av kapitalkravsforskriften. Kjernekapitaldekningen er lik kapitaldekningen som angitt her.

Etter kapitalkravsforskriften skal banken ha en kapitaldekning på minst 8 prosent. I bankens konsesjonsvilkår er kravet satt av Finanstilsynet til 12 prosent.

Det er etablert et garantikonsortium som har garantert for fulltegning av en eventuell emisjon av 30 mill aksjer til kurs kr 1,-. Garantien gjelder frem til 15.06.2010. Fordelingen av konsortiet er basert på tegninger mottatt etter at selskapets største aksjonærer har vært kontaktet med forespørsel om å delta i garantikonsortiet. Garantistene mottar en garantiprovisjon på 3% av garantert beløp.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3, bekreftes det at prinsippet om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Utover dette kjenner styret ikke til andre forhold som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap. Det har heller ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av regnskapet. Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt over bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat pr 31.12.2009.

## 5. RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risikostyring og internkontroll er et hovedfokusområde i Bank2, og skal bidra til å sikre bankens finansielle stabilitet og betryggende formuesforvaltning. Det arbeides derfor bevisst og målrettet med å utvikle en organisasjonskultur preget av

sterk bevissthet om behovet for, og betydningen av, god styring og kontroll.

Bank2 har som mål å ha en moderat risikoeksponering totalt sett. Gjennom 2009 har banken kontinuerlig arbeidet med forhold som ytterligere skal styrke bankens evne til å forstå, styre og kontrollere de risikoer man gjennom den daglige virksomheten eksponeres for.

De viktigste risikofaktorene Bank2 er eksponert for vurderes til å være følgende:

- Kredittrisiko: Risikoen for tap som følge av kundenes manglende evne eller vilje til å gjøre opp for seg
- Likviditetsrisiko: Risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering
- Markedsrisiko: Risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, valutakurser eller råvarepriser
- Operasjonell risiko: Risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser

Styret blir forelagt en årlig internkontrollgjennomgang og en vurdering av de risiki som banken eksponeres for.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er det vesentligste risikoområdet for Bank2, og styres gjennom bankens overordnede kredittpolicy og -strategi, rammer, retningslinjer og fullmakter. Policy, strategi og rammer fastsettes av styret og revideres og oppdateres minimum en gang årlig.

Styret er ansvarlig for bankens innvilgelse av lån og kreditter, samt for å gi fullmakter. Fullmaktene er innenfor visse rammer delegert til ekstern og intern kreditkomité. Utover dette er alle fullmakter personlige.

Størrelsen på enkeltengasjement holdes innenfor de til enhver tid gjeldende lovrammer mot bankens ansvarlige kapital.

Bank2 er en nisjebank, med fokus på kunder som av ulike årsaker har problemer med å få finansiering i andre banker. Bankens kunder representerer derfor en høyere misligholdsrisiko enn kunder i ordinære banker. Bank2 har således en andel misligholdte lån som ligger betydelig over gjennomsnittet for øvrige banker. Selv om det ikke nødvendigvis behøver å være direkte samsvar mellom et betydelig mislighold og et stort endelig tap, er det klart at stort mislighold øker risikoen for tap. For å nå målet om en moderat risikoprofil samlet sett, har det også i 2009 vært sterkt fokus på bankens mislighold, og det er satt i gang en rekke tiltak for å få løst engasjementene i misligholdsporteføljen. Bl.a. er det innført nye og strengere rutiner og praksis for innvilgelse av lån, både med hensyn til låntakers betjeningsevne og krav til sikkerheter. Videre er det økt kontroll med vurderinger og etterlevelse av interne regler. Både kontroll- og misligholdskompetansen har økt gjennom ansettelse av nye medarbeidere.

Bank2 innvilger normalt ikke lån uten sikkerhet. Sikkerheten er i det alt vesentlige sikkerhet i vanlig boligeiendom, eventuelt med tillegg av kausjoner dersom dette har vært ansett som nødvendig. Maksimal ordinær belåningsgrad er 75 prosent (80 prosent i Oslo og Akershus).

Bankens tap på utlån og garantier gjennom en periode på 5 år forventes å utgjøre omlag 1 prosent av brutto utlån. Dette er imidlertid svært avhengig

av konjunkturutviklingen i perioden. Med bakgrunn i bankens korte historikk, foreligger det vesentlig usikkerhet knyttet til anslaget.

### Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsrisiko styres gjennom likviditetspolicy og – strategi, som fastsettes av styret og revideres årlig. Denne inneholder interne mål og rammer for ulike parametere, som det rapporteres på til styret. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. I tillegg er det utarbeidet en beredskapsplan som banken må forholde seg til i situasjoner hvor det kan bli aktuelt. Denne er under videreutvikling, slik at den i enda større grad er tilpasset bankens til enhver tid faktiske situasjon.

Bank2 har kundeinnskudd som eneste finansieringskilde ut over egenkapital. Banken har klare rammer på sammensetningen av kundeinnskuddene og vedtak om en betryggende likviditetsbuffer.

Ved årsskiftet hadde Bank2 en innskuddsdekning på 249,6 prosent. Totalt antall innskyttere var ca 7 100 med et gjennomsnittlig innskudd på kr 312 000. 94,4 prosent av bankens innskuddsmasse er dekket av innskuddsgarantiordningen. Det er få store innskudd, og de 10 største innskuddene utgjør MNOK 79, tilsvarende 3,5 prosent av totale kundeinnskudd. Det er etter styrets vurdering en god spredning på bankens innskudd.

Innskuddsmassen har vært stabil under året, og har gjennom året hatt en vekst på 6 prosent. Risikoen for store uttak av innskuddene våre vurderes som liten, basert på tidligere erfaringer. Banken hadde ved årsskiftet en likviditetsbuffer på MNOK 1 203,0, definert som innskudd i andre norske kredittinstitusjoner.

Styret anser at bankens likviditetsrisiko ligger på et tilfredsstillende lavt nivå. Allikevel anser styret

det som viktig at det så snart forholdene ligger til rette for det inngås avtaler om trekkrettigheter i andre banker til bruk ved et eventuelt umiddelbart likviditetsbehov.

### Markedsrisiko

Markedsrisikoen i Bank2 styres og overvåkes av rammer vedtatt av styret. Rammene er nedfelt i bankens markedsolicy, og revideres minst årlig.

Det er styrets mål at bankens markedsrisiko skal være lav til middels. Videre skal ingen aktivklasse ha høyere enn middels risiko. Markedsplasseringene skal først og fremst styres av bankens forpliktelser (herunder hensynet til likviditetsrisiko), og dernest av ønsket om høyest mulig avkastning. Videre må plasseringene løpende styres i forhold til den til enhver tid beregnede kapitaldekning (Pilar I og II) for banken. Dette gjennomføres månedlig.

Selv om beholdningen av industriobligasjoner er vesentlig redusert i løpet av 2009 (36,2 prosent), er investeringene fortsatt relativt betydelige. På kort sikt gir dette noen føringer for bankens strategi på området. Styret har fortsatt som strategi inntil videre å beholde obligasjonene frem til ordinært forfall. Det er i regnskapet for 2009 gjort reverse-ringer av nedskrivninger fra 2008 tilsvarende MNOK 75. Av dette knytter MNOK 37,4 seg til papirer som er realisert i løpet av året, mens det resterende gjelder obligasjoner i beholdning pr utgangen av 2009. Markedsrisikoeksponeringen, som i hovedsak er bestående av kursrisiko, vurderes likevel fortsatt som noe høy.

Det er i løpet av året foretatt nyinvesteringer innenfor bank- og finansinstitusjoner med MNOK 128,3, hvor alt i hovedsak gir en belåningsmulighet i Norges Bank. Dette er plasseringer som etter styrets mening innehar en vesentlig lavere risiko i forhold til industriobligasjoner. I tillegg er det gjort nyinvesteringer innenfor industri med MNOK 20. Styret



mener at denne investeringen er innenfor det risikonivå som banken ønsker å ha.

Bankens beholdning av terminkontrakter, som ved forrige årsskifte utgjorde ca MNOK 253, er



pr. 31.12.09 MNOK 1,7. Nye terminkontrakter inn-  
gås p.t. ikke.

Bankens markedsrisiko er således gjennom 2009  
blitt mindre. Etter hvert som papirene i nåværende  
industriobligasjonsportefølje blir innfridd/forfaller,  
er det styrets klare mål å redusere bankens mar-  
kedsrisiko ytterligere.

### **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal,  
økonomi, IT- sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juri-  
disk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift.

I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført  
tap eller kostnader som følge av;

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle  
transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte
- manglende sikring av omdømme, eiendeler og  
ressurser m.v.
- bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller  
utenforstående med sikte på å oppnå urettmes-  
sige fordeler
- manglende sikring av kunders eiendeler eller  
uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på  
vegne av andre
- systemtekniske og manuelle kontroller som ikke  
fungerer

Målet er at selskapet skal ha en så effektiv risiko-  
styring og overvåking av operasjonell risiko at  
ingen enkelthendelser, forårsaket av operasjonell  
risiko, skal kunne skade selskapets finansielle stil-  
ling i alvorlig grad.

Hovedstrategiene innenfor operasjonell risiko er å

- Etablere en kvalitetskultur gjennom opplæring,  
holdningsutvikling og klargjøring av krav til den  
enkelte leder og medarbeider
- Videreutvikle klare og gode interne systemer og  
målrettede rutiner for internkontroll med leder-  
rapportering

Styring og kontroll av den operasjonelle risikoen i  
Bank2 utføres gjennom løpende operativ styring og  
kontroll, utført av linjeledelsen, samt gjennom  
overordnet risikostyring og kontroll knyttet til risi-  
koidentifikasjon.

Ansvar for den operative styring og kontroll følger  
bl.a. av stillingsinstrukser og ulike retningslinjer  
og rutiner. Det er utarbeidet et sett av kontrolltil-  
tak knyttet til disse instruksene og rutinene som  
må dokumenteres gjennomført, bl.a. i form av  
lederbekreftelser.

### **IKT-risiko**

Bankens strategiske samarbeidspartner er fortsatt  
Terra Gruppen AS/ SDC Udvikling A/S. Sentralt i  
dette samarbeidet er "grunnpakken" som består  
av felles drift og utvikling av IT, betalingsformid-  
ling, samt innkjøp av tjenester for øvrig. Terra  
Gruppens evne til å levere tjenester etter grunn-  
pakken har gått som normalt, og Bank2 er tilfreds  
med kvalitet og sikkerhet på et såpass viktig om-  
råde for banken. Det arbeides kontinuerlig med  
bankens kontrollrutiner vedrørende etterlevelse av  
IKT instruksene.

Banken har utarbeidet en egen IKT-policy med til-  
hørende katastrofeplan.

### **Renterisiko**

Bank2 tilbyr ikke fastrente verken på utlån eller  
innskudd til sine ordinære kunder. Når det gjelder  
bankens innskudd i andre kredittinstitusjoner, er  
dette plasseringer med fast rente og løpetid på  
hovedsakelig 0 – 6 mnd. Pr 31.12.2009 er ca 71 pro-  
sent av disse innenfor forfall på 2 mnd Totalt med-  
fører dette at renterisiko knyttet til bankboken i  
hovedsak bare er relatert til forskjeller i ledetid for  
rente-endringer på innskudd og utlån.

## **6. LEDELSES- OG PERSONALSITUASJONEN, SAMT KOMPETANSE**

Totalt i banken er det i hovedtrekk en jevn fordeling mellom kjønnene i de ulike stillingskategoriene. Bank2 har fokus på å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, betingelser, utviklings- og avansementsmuligheter.

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som ikke diskriminerer på grunn av nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn, eller nedsatt funksjonsevne.

Ved utgangen av året var det 25 ansatte, fordelt på 13 kvinner og 12 menn. Gjennom året sysselsatte banken 25 årsverk. I ledende stillinger var det 1 kvinne og 3 menn. Sykefraværet har vært på 4,8 prosent, mot 6,6 prosent i 2008. Det totale fraværet utgjør 290 dager.

Med utgangspunkt i våre kunders krav til og behov for rådgivning og høy servicegrad, er det kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. Det tilrettelegges for at ansatte kan øke både formell kompetanse og mer direkte fag-/ produktkunnskap. Dette ivaretas både gjennom interne faglige seminarer og eksterne kurs.

Det er i løpet av 2009 bl.a. gjennomført obligatoriske e-læringskurs innenfor fagområdet kreditt for alle kunderådgivere. I tillegg har det vært fokus på etikk og moral i rådgivning og salg.

I Bank2 er det representantskapet som beslutter og vedtar lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør, jfr vedtektene § 4-6. For øvrige ledende ansatte i banken, fastsettes retningslinjer for slike ordninger av administrerende direktør.

Styret innstiller overfor representantskapet forslag til godtgjørelse til administrerende direktør. Begge organer søker ordninger som skal stimulere til

langsiktig verdiskaping i selskapet, samtidig som kompensasjonsordningene skal være konkurransedyktige med ordninger i sammenlignbare selskap. Det utføres jevnlig sammenligninger med tilsvarende stillinger eksternt for å tilpasse lønnsnivået til markedet. For øvrig vises det til representantskapets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Denne vil bli forelagt generalforsamlingen for rådgivende avstemming, i henhold til allmennaksjelovens § 6-16 a.

Bankens leder gjennom 2009, Christin Sanders, slutter i banken 31.03.2010. Fra 18.01.2010 har Raimond Pettersen tiltrådt som administrerende direktør for Bank2.

## **7. ARBEIDSMILJØ OG SIKKERHET**

Bankens HMS policy skal bidra til å motivere medarbeiderne til å ta ansvar for egen helse gjennom forebyggende aktiviteter. HMS arbeid er en viktig del av bankens verdier, og tiltak innenfor området skal gjennomføres i nært samarbeid mellom ledere og verneombud. Arbeidet med fysisk aktivitet har vært prioritert, blant annet i form av subsidiering av treningsavgift. Tiltakene bidrar til å holde medarbeiderne motiverte og til å redusere belastnings- og helseplager. Gjennom å legge til rette for og stimulere til fysisk aktivitet ønsker banken å skape et positivt arbeidsmiljø og forebygge sykefravær.

Banken holder til i sentrale og funksjonelle lokaler, godt egnet for den virksomhet banken bedriver.

Personallederne gjennomfører årlige utviklings- og medarbeidersamtaler med hver enkelt ansatt. Banken har månedlige allmøter med de ansatte for å sikre god informasjonsflyt og økt kompetanse.

Rutiner og krav til sikkerhet er utarbeidet, og følges opp kontinuerlig i henhold til oppsatte krav. Det

har ikke inntruffet ulykker av noen slag siden banken startet. Banken oppbevarer ingen kontanter, og styret anser derfor sikkerheten for å være tilfredsstillende. Det er i løpet av året gjennomført en brannøvelse.

Banken gjennomførte også i 2009 sin årlige medarbeiderundersøkelse. Resultatet av undersøkelsen var at de ansatte trivdes godt i banken.

Banken vektlegger likestilling både som et ledd i arbeidsmiljøet og som en konkurransefaktor. Banken er opptatt av at alle ansatte gis samme mulighet for personlig og faglig utvikling og skal stilles likt uansett kjønn eller etnisk tilhørighet med hensyn til ansettelser, lønn, opplæring og avansement.

Banken forurensrer ikke det ytre miljøet, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Imidlertid prøver banken å innarbeide en miljøbevisst holdning i forhold til papirbruk, avfallshåndtering og gjenvinning.

## 8. FREMTIDSUTSIKTER

Norge har klart seg godt gjennom finanskrisen, og i følge Norges Bank forventer bankene ytterligere økning i låneetterspørselen fra foretak og husholdninger fremover. Lettelser i penge- og finanspolitikken har begrenset nedgangen i aktiviteten og tapene for bankene. Tiltakene som er gjort fra myndighetene har også redusert likvidetsrisikoen i bankene. Bankene er blitt tilført langsiktig finansiering gjennom bytteordningen for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og lån i sentralbanken. I tillegg har Norges Bank tilført bankene tilstrekkelig likviditet.

Det forventes fortsatt en økning i konkurser, både i enkeltmannsforetak og større bedrifter. Det er også forventet at antall personer med betalings-

anmerkninger fortsatt vil øke. Bank2 er etablert med tanke på å kunne betjene lånekunder med tilgang til betryggende sikkerhet og som har tilfredsstillende betjeningsevne, men som av ulike grunner i utgangspunktet ikke får tilgang til lån i andre finansinstitusjoner. Dette skyldes gjerne at kunden har pådratt seg betalingsanmerkninger og at andre finansinstitusjoner av den grunn ikke vil vurdere å yte kreditt. Bank2 legger stor vekt på at kundebehandlingen skal være rask og effektiv og tilpasset den enkelte kundes behov. Dette bidrar også til at Bank2 foretrekkes av flere kunder.

Bank2 vurderer ulike konsepter for å videreutvikle banken videre. Forutsetninger for fremtidig lønnsom drift vurderes å være gode.

Banken har god kontroll på misligholdsutviklingen. Alle låneengasjementer innenfor privat og bedrift er gjennomgått. Den reelle risikoen i misligholdsporteføljen vil naturligvis avhenge av hvordan arbeidsmarkedet, renteutviklingen og boligprisene utvikler seg i løpet av året. Styret legger imidlertid til grunn at de nedskrivninger som er gjort reflekterer utlånsporteføljens risiko.

Nedskrivninger/verdifall i bankens verdipapirportefølje har bedret seg betydelig i 2009. Med bakgrunn i den antatte generelle økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt i 2009, hefter det fortsatt en viss usikkerhet knyttet til kreditt- risikoen og kursutviklingen i bankens obligasjonsportefølje.

## 9. DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Årsresultatet i Bank2 utgjorde et overskudd på MNOK 67,3 etter skatt. Dette overføres i sin helhet til opptjent, fri egenkapital.

Etter styrets oppfatning har Bank2 etter årets resultat, fortsatt tilstrekkelig finansiell styrke og

fleksibilitet i forhold til bankens finansielle risiko og for å legge til rette for vekst i bankens utlån.

#### 10. TAKK TIL FORBINDELSER, TILLITSVALGTE OG ANSATTE

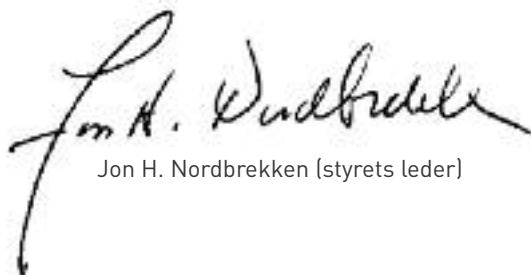
Styret retter en hjertelig takk til alle ansatte i banken, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og andre

samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2009. Styret vil berømme bankens ansatte for god innsats og engasjement.

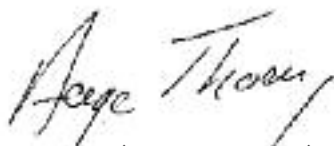
Avslutningsvis vil styret rette en spesiell takk til alle bankens kunder for samarbeidet i året som gikk, og god oppslutning om Bank2.

*Oslo, 31. desember 2009/ 11. februar 2010*

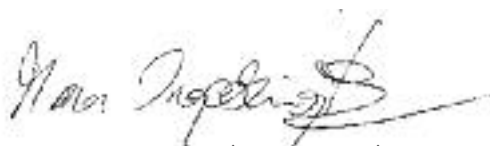
For Bank2 ASA



Jon H. Nordbrekken (styrets leder)



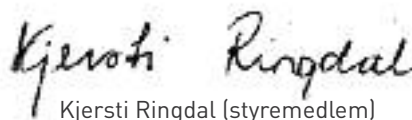
Aage Thoen (styrets nestleder)



Mona Ingebrigtsen (styremedlem)



Olav Dalen Zahl (styremedlem)



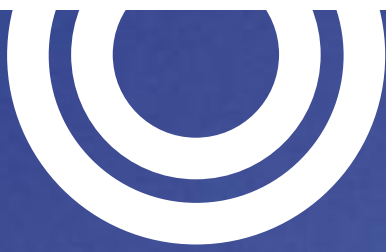
Kjersti Ringdal (styremedlem)



Atle Ryssmo (ansattes styrerep.)



Raimond Pettersen (adm. direktør)



# Regnskapet 2009





## Resultatregnskap

	Noter	31-12-09	31-12-08
<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		40 117 175	50 892 459
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92 002 552	124 507 112
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipap.		27 829 636	43 191 173
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>159 949 364</b>	<b>218 590 743</b>
<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	10	58	9 792
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10	82 028 083	127 599 569
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	15	1 772 424	472 288
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>83 800 565</b>	<b>128 081 649</b>
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>76 148 799</b>	<b>90 509 095</b>
<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 867 043	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>	4	<b>1 867 043</b>	<b>-</b>
<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
4.1 Garantiprovisjon		58 553	67 301
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		851 365	879 486
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	9	<b>909 918</b>	<b>946 788</b>
<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 786 819	1 259 902
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>1 786 819</b>	<b>1 259 902</b>
<b>6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	-
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		84 055	72 268
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>84 055</b>	<b>72 268</b>
<b>7. Andre driftsinntekter</b>			
7.2 Andre driftsinntekter		187 252	463 645
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>187 252</b>	<b>463 645</b>
<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
8.1 Lønn m.v.	8	20 280 363	18 483 001
8.1.1 Lønn		17 021 123	15 437 608
8.1.3 Sosiale kostnader		3 259 240	3 045 394
8.2 Administrasjonskostnader	12	13 283 021	13 144 776
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>33 563 384</b>	<b>31 627 777</b>



## Resultatregnskap forts.

	Noter	31-12-09	31-12-08
<b>9. Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
9.1 Ordinære avskrivninger		2 539 392	2 625 988
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>5</b>	<b>2 539 392</b>	<b>2 625 988</b>
<b>10. Andre driftskostnader</b>			
10.2 Andre driftskostnader		6 191 892	5 292 934
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>13</b>	<b>6 191 892</b>	<b>5 292 934</b>
<b>II Driftsresultat før tap</b>		<b>35 115 581</b>	<b>51 185 194</b>
<b>11. Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
11.1 Tap på utlån		16 491 334	22 376 483
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2</b>	<b>16 491 334</b>	<b>22 376 483</b>
<b>12. Nedskr./reversering av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning (-)	1, 3	(75 067 224)	143 790 465
12.2 Gevinst (-)/tap		493 120	(866 519)
<b>Sum nedskr./reversering av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>(74 574 104)</b>	<b>142 923 946</b>
<b>13. Skatt på ordinært resultat</b>	<b>11</b>	<b>25 921 886</b>	<b>(31 906 962)</b>
<b>III Resultat av ordinær drift etter skatt (- underskudd)</b>	(II iflg. forskrift)	<b>67 276 465</b>	<b>(82 208 274)</b>
<b>IIII Resultat for regnskapsåret (- underskudd)</b>	(III i flg. forskrift)	<b>67 276 465</b>	<b>(82 208 274)</b>
<b>17. Overføringer og disponeringer</b>			
17.1 Overføringer			
17.1.3 Overført fra annen opptjent egenkapital		-	(4 648 717)
17.1.6 Overført fra overkursfond		-	(77 559 557)
<b>Sum overføringer</b>			<b>- (82 208 274)</b>
<b>17.2 Disponeringer</b>			
17.2.7 Overført til annen opptjent egenkapital		67 276 465	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>6</b>	<b>67 276 465</b>	<b>-</b>
<b>Resultat pr aksje (- underskudd)</b>	<b>19</b>	<b>0,70</b>	<b>(0,85)</b>

## Balanse

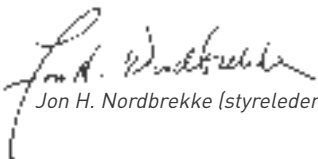
EIENDELER		Noter	31-12-09	31-12-08
<b>1.</b>	<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>6 146 107</b>	<b>4 645 936</b>
<b>3.</b>	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	17	199 884 991	119 230 599
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 003 132 727	771 324 775
	<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>1 203 017 717</b>	<b>890 555 374</b>
<b>4.</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		9 240 293	279 956 182
4.5	Nedbetalingslån		887 543 405	854 707 583
	<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	2	<b>896 783 698</b>	<b>1 134 663 765</b>
4.7	Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(33 186 471)	(17 218 865)
4.8	Nedskrivninger på gruppe av utlån	2	(10 000 000)	(12 500 000)
	<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>853 597 227</b>	<b>1 104 944 900</b>
<b>6.</b>	<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
6.2	Utstedt av andre			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	1, 3	290 001 658	218 431 335
	<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>290 001 658</b>	<b>218 431 335</b>
<b>7.</b>	<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	4	91 867 043	-
	<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>91 867 043</b>	<b>-</b>
<b>9.</b>	<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
9.2	Eierinteresser i andre konsernselskaper		-	200 000
	<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>		<b>-</b>	<b>200 000</b>
<b>10.</b>	<b>Immaterielle eiendeler</b>			
10.2	Utsatt skattefordel	11	20 206 532	41 297 160
10.3	Andre immaterielle eiendeler	5	9 101 650	10 518 470
	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>29 308 182</b>	<b>51 815 630</b>
<b>11.</b>	<b>Varige driftsmidler</b>			
11.1	Maskiner, inventar		766 830	1 398 750
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		86 300	137 850
	<b>Sum varige driftsmidler</b>	5	<b>853 130</b>	<b>1 536 600</b>
<b>12.</b>	<b>Andre eiendeler</b>			
12.2	Andre eiendeler		1 947 964	1 661 363
<b>13.</b>	<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		15 595 462	25 882 802
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		730 534	973 222
	<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>16 325 996</b>	<b>26 856 024</b>
<b>SUM EIENDELER</b>			<b>2 493 065 023</b>	<b>2 300 647 162</b>

## Balanse forts.

GJELD OG EGENKAPITAL		Noter	31-12-09	31-12-08
<b>GJELD</b>				
<b>14.</b>	<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		10 140	11 993
	<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	10	<b>10 140</b>	<b>11 993</b>
<b>15.</b>	<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2 228 349 480	2 102 932 324
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		10 170 137	8 821 233
	<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	10	<b>2 238 519 617</b>	<b>2 111 753 557</b>
<b>17.</b>	<b>Annen gjeld</b>			
17.3	Annen gjeld	14	<b>14 542 594</b>	<b>17 478 980</b>
<b>18.</b>	<b>Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>4 804 178</b>	<b>3 490 602</b>
<b>SUM GJELD</b>			<b>2 257 876 529</b>	<b>2 132 735 132</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>21.</b>	<b>Innskutt egenkapital</b>			
21.1.2	Aksjekapital	19	96 482 800	96 482 800
21.2	Overkursfond		71 429 230	71 429 230
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	5, 18	<b>167 912 030</b>	<b>167 912 030</b>
<b>22.</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>			
22.5	Annen egenkapital		67 276 465	-
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>67 276 465</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>			<b>235 188 494</b>	<b>167 912 030</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>			<b>2 493 065 023</b>	<b>2 300 647 162</b>
<b>23.</b>	<b>Betingende forpliktelseser</b>	16	<b>1 721 425</b>	<b>2 913 550</b>
<b>24.</b>	<b>Forpliktelseser</b>	2	<b>3 156 838</b>	<b>14 434 664</b>


Oslo, den 31.12.2009 / 11.02.2010

I styret for Bank2 ASA

  
Jon H. Nordbrekke (styreleder)


  
Olav Dalen Zahl

  
Mona Ingebrigsten

  
Aage Thoen  
(nestleder)

  
Kjersti Ringdal

  
Atle Ryssmo  
(ansattes repr.)

  
Raimond Pettersen  
(Adm.dir.)

## Kontantstrømanalyse

	31-12-09	31-12-08
Netto nedbetalingslån mv i året til kunder	(32 835 821)	(22 310 007)
Netto endring i saldo på kreditter	270 715 889	(128 397 055)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	92 002 552	124 507 112
Endring i konstaterte tap	(3 023 728)	(102 208)
<b>Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>	<b>326 858 892</b>	<b>(26 302 158)</b>
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	125 417 156	87 866 631
Endring lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	(1 853)	(21 855)
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	1 348 904	2 746 098
Renteutbetalinger til kunder	(82 028 083)	(127 599 569)
<b>Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)</b>	<b>44 736 125</b>	<b>(37 008 695)</b>
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	27 829 636	43 191 173
Innvestering i aksjer, andeler og lignende.	(91 867 043)	(200 000)
Inntekter på verdipapirer med variable avkastning	1 867 043	
Netto investeringer i langsiktige verdipapirer	3 203 781	26 246 219
<b>Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)</b>	<b>(58 966 583)</b>	<b>69 237 392</b>
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid		
Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	40 117 175	50 892 459
<b>Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)</b>	<b>40 117 175</b>	<b>50 892 459</b>
<b>Andre inntekter</b>	1 181 225	1 482 700
Betalbare driftskostnader	(43 314 576)	(38 662 693)
Endring i andre eiendeler	10 243 428	(5 392 548)
Endring i periodiseringer	1 313 575	(666 348)
Endring i annen gjeld (eks. skatt/ utbytte)	(7 767 644)	(33 254 372)
<b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)</b>	<b>(38 343 991)</b>	<b>(76 493 261)</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)</b>	<b>314 401 617</b>	<b>(19 674 263)</b>
Immaterielle eiendeler og bruksrettigheter	(319 306)	(106 250)
Investeringer i varige driftsmidler	(119 796)	(672 215)
<b>Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (G)</b>	<b>(439 102)</b>	<b>(778 465)</b>
<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (E+F+G)</b>	<b>313 962 515</b>	<b>(20 452 728)</b>
Likviditetsbeholdning 01.01.	895 201 309	915 654 037
Likviditetsbeholdning 31.12.	1 209 163 824	895 201 309
<b>Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6 146 107	4 645 936
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	199 884 991	119 230 599
Innskudd i og fordringer på banker med avtalt løpetid	1 003 132 727	771 324 775
<b>Sum likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>1 209 163 824</b>	<b>895 201 309</b>

## Noter til regnskapet

### REGNSKAPSPRINSIPPER MV

Bank2 ASA har utarbeidet og avlagt årsoppgjør for 2009 i overensstemmelse med krav i gjeldende lover og bestemmelser, forskrifter for forretningsbanker, og i henhold til god regnskapsskikk i Norge. Under enkelte noter til resultatregnskapet og balansen er det redegjort ytterligere for de benyttede prinsipper, samt angitt henvisning til de enkelte regnskapspostene.

Alle tall i oppstillingen er oppgitt i hele kroner, dersom ikke annet er angitt.

Regnskapet for 2009 omfatter perioden 1. januar til 31. desember 2009.

### PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter og provisjoner føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. For gebyrer knyttet til utlån, følger Bank2 ASA gjeldende forskrift av 2004 om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner. Det innebærer at gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester, og som i sin helhet går til å dekke interne administrative utgifter, tas til inntekt når de opptjenes og betales. Inntektene klassifiseres som renteinntekter i bankens resultatregnskap. Gebyrer utover dekning av interne administrative kostnader periodiseres over lånets løpetid. Periodiserte gebyrer ved årsslutt går til fradrag i brutto utlån. Ved eventuell innfrielse av lån, tas den gjenværende delen av periodisert gebyr til inntekt i sin helhet.

### INNTEKTSFØRING/ KOSTNADSFØRING

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Det vises for øvrig til punktet om periodisering av renter, provisjoner og gebyrer.

### PENSJONER

Bank 2 ASA har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstillende kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Innskuddspensjonen er en kollektiv spareordning, hvor foretaket forplikter seg til å betale inn innskudd for arbeidstakerne etter reglene angitt i selskapets gjeldende pensjonsavtale, lov om innskuddspensjon i arbeidsforhold med tilhørende forskrifter, lov om verdipapirfond med tilhørende forskrifter, vedtekter for de aktuelle verdipapirfondene og norsk lovgivning for øvrig. Innskuddssatsen for lønnsgrunnlag mellom 1 G og 6 G er 5 % og for lønnsgrunnlag mellom 6 G og 12 G er innskuddssatsen 5 % pr medlem. Det regnes ikke innskudd for lønnsgrunnlag som overstiger 12 G. Det er banken som betaler hele innskuddet, og innbetalt årlig premie blir kostnadsført under lønnskostnader.

### VALUTA

Banken har ingen egen beholdning av valuta pr. årsslutt. Det foreligger heller ingen øvrige regnskapsposter som krever omregning til balansedagens kurs. Gjennom året har banken kun valutatransaksjoner knyttet opp mot ordinære driftskostnader.

### BALANSEN

Gjeldspostene i regnskapet er bokført til nominell verdi, og reguleres ikke for eventuelle renteendringer. Når det gjelder prinsippene for virkelig verdi, vises det til verdsettelsesprinsipper for de enkelte eiendeler.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER/ VERDIPAPIRER

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter, samt finansielle derivater. Verdipapirbeholdningen deles i omløpsmidler og anleggsmidler, og spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Omløpsportefølje (herunder handelsportefølje og ikke handelsportefølje) og anleggspportefølje, verdivurderes etter forskjellig regler og hver for seg.

Aksjer og verdipapirer med variabel avkastning som er klassifisert som anleggsmidler, er i regnskapet vurdert til det laveste av virkelig verdi og anskaffelseskost. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående, vil verdipapirene bli nedskrevet til virkelig verdi. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Bank2 ASA har pr årsslutt ingen beholdning av verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler.

Bankens beholdning av obligasjoner er i sin helhet klassifisert som anleggsmidler. Dette er gjort med bakgrunn i at banken i hovedsak ønsker å beholde de enkelte obligasjonene frem til forfallstidspunkt. Hele porteføljen er vurdert til det laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi er i dette tilfellet sammenfallende med ligningskursene som er fastsatt av Norsk Fondsmeglerforbund pr årsslutt.

## **FINANSIELLE DERIVATER**

Bank2 ASA har hatt en begrenset aktivitet knyttet til bruk av finansielle derivater. Den eneste type engasjement hvor finansielle derivater anvendes er ved finansiering av aksjekjøp ved bruk av aksjeterminer. Dette gjøres gjennom kvalifiserte meglerhus. Det enkelte meglerhus er bankens motpart i slike transaksjoner. Terminene har i hovedsak løpetid på 3 mnd. Det er forskjellen i forhåndsavtalte kurser på kjøps- og salgstidspunktet som er bankens fortjeneste knyttet til slike handler. Dette blir i regnskapet rapportert som renteinntekter sammen med renteinntekter for ordinære utlån og kreditter. Pr årsslutt er denne aktiviteten redusert til kun å avvike den porteføljen banken nå har bokført i sine bøker. Nye terminkontrakter inngås p.t. ikke. Gjenværende transaksjoner er sikret gjennom pant i aksjer, 2. prioritets pant i lånetagers fordringer etter factoringpant samt 1. prioritetspant i angitte fordringer som inngår i egen avtale. Ut i fra disse forhold, er bankens risiko i form av oppgjørs-, kurs- og kredittrisiko redusert til et lavt nivå. Med utgangspunkt i måten bankens engasjementer er sikret på, blir disse rapportert på linjen for Kasse-/ drifts – og brukskreditter.

## **UTLÅN OG GARANTIER, MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER**

Utlån og garantier vurderes ved første gangs måling til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Ved etterfølgende målinger vurderes utlån til amortisert kost med anvendelse av en effektiv rentemetode.

Kriteriet for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån, er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Videre fremgår det at nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen.

Alle lån hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger, inngår i gruppen for gruppevis nedskrivninger. Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltkunder. Slike verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst og generelle utviklingstrekk. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes verdi i balansen, og periodens endring resultatføres under resultatpost 11 – Tap på utlån mv.

Nedskrivning gjennomført i regnskapet skal dekke tap i engasjementsmassen som banken/finansinstitusjonen må påregne. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for påregnelig tapsutsatte, skal ta utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Forholdene omfatter også holdepunkter på balansedagen når det foreligger objektive bevis på at debitor har manglende framtidig betalingsevne.

Individuelle nedskrivninger beregnes basert på at det ikke kan forventes løpende termininnbetalinger, samt neddiskontert verdi av sikkerhet på lånet. Panteverdien er vurdert ut fra forutsetningen om tvangssalg. Neddiskonteringsperioden er antatt tid frem til realisering av pantobjektet. Etter nedskrivningene, fortsetter banken inntektsføringen av renter basert på de neddiskonterte verdier.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforetninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet anses som tapt for banken. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementet.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Banken foretar ved utgangen av hver måned en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle – og gruppenedskrivninger, avsetninger på garantier og inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket ut over et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter kan være naturlig

å betrakte som uregelmessigheter fra kundens side. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager, klassifiseres imidlertid engasjementet som misligholdt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tapet vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting eller tatt utlegg i, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer. Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt, og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom månedlige misligholdsrapportering, fortløpende risikoklassifisering og etablerte rutiner for raskest mulig identifisering av oppstått kredittrisiko. Det foretas månedlig oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle nedskrivninger.

#### **VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler føres opp under eiendeler i balansen til anskaffelseskost med fradrag for bedriftsøkonomiske, lineære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ved beregning av ordinære avskrivninger er det foretatt forsiktig og bedriftsøkonomisk vurdering av det enkelte driftsmidlets økonomiske levetid i antall år. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader, og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Det vises for øvrig til note 5.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående art, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Nedskrivningene reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmidlets verdi overgår den opprinnelige kostprisen etter fradrag for akkumulerte avskrivninger.

#### **VIRKSOMHETSOMRÅDER – SEGMENTER**

Bank2 ASA vurderer sin virksomhet som ett samlet virksomhetsområde. Styring av banken skjer også etter prinsipper som tilsier en enhetlig vurdering.

#### **SKATT**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både betalbar skatt på årets resultat og endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel. Se ytterligere detaljer under note 11.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier/-resultater som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret og underskudd til fremføring. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidig forskjeller som forventes å reverseres langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere før.

Den delen av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordelen balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler. Beregning av utsatt skatt/ utsatt skattefordel er basert på 28 % skatt.

#### **KONTANTSTRØMANALYSE**

Kontantstrømoppstillingen skal, sammen med øvrig regnskapsinformasjon, gi regnskapsbrukerne relevant informasjon for vurdering av foretakets evne til å generere kontantstrømmer og foretakets behov for kontanter. Kontantstrømanalysen er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten og gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i banken, med spesiell vekt på kontantstrømmene knyttet til utlåns- og innskuddaktivitetene. Bank2 ASA har valgt netto rapportering i kontantstrømoppstillingen, som innebærer at inn- og utbetalinger rapporteres med nettobeløp.

I beholdningen av likvider inngår kontanter og fordringer på sentralbanker, samt utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Se henholdsvis post 1 og 3 i balanseoppstillingen.



## NOTE 1. PRINSIPPENDRINGER OG KORRIGERING AV TIDLIGERE ÅRS FEIL

I løpet av 2009 har banken foretatt en ny vurdering av de vurderingsprinsipper som er anvendt ved verdsettelse av obligasjonsporteføljen klassifisert som anleggsmidler. Styret i banken har, etter samtaler og møter med Finanstilsynet, konkludert med at anvendt praksis i 2008 ikke var i samsvar med god regnskapsskikk og regnskapslovens § 5 – 3. Effekten av feil anvendelse av vurderingsprinsippet er derfor i sin helhet korrigert mot egenkapitalen pr 1.1.2009. Videre har banken omarbeidet sammenligningsstall for 2008.

Effekten av korrigeringer tidligere perioder er som følger;

<b>Resultat;</b>	
Økte nedskrivninger obligasjoner, post 12.1	80 203 090
Redusert skattekostnad, post 13	-22 456 865
<b>Netto resultateffekt</b>	<b>57 746 225</b>

<b>Balansen;</b>	
Bokført verdi obligasjoner, post 6.2	-80 203 090
Økt utsatt skattefordel, post 10.2	22 456 865
Egenkapital, mot overkursfond, post 21.2	57 746 225

## NOTE 2. UTLÅN, GARANTIER, MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER

### Utlån og garantier fordelt etter sektor og næring

	Brutto utlån		Utstedte garantier		Potensiell eksponering	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Personmarkedet	640 888 073	674 162 554	999 421	1 505 546	18 935	37 416
Eiendomsdrift	100 676 032	100 456 514		711 000		13 860 997
Finansierings- og forsikringsvirksomhet 1)	77 448 240	281 012 444		382 004		488 033
Varehandel og rep av motorvogner	21 189 720	12 406 836	273 000			
Bygge- og anleggsvirksomhet	19 824 398	14 474 370	449 004		3 118 695	
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	14 385 786	25 650 863				
Forretningsmessig og annen tjenesteyting	14 558 327	15 051 590			19 209	
Næring ellers	7 813 121	11 448 594		315 000		48 219
<b>Sum</b>	<b>896 783 698</b>	<b>1 134 663 765</b>	<b>1 721 425</b>	<b>2 913 550</b>	<b>3 156 838</b>	<b>14 434 664</b>

1) Endringen knytter seg til nedgang i finansiering av aksjer på terminkontrakter. Beløpet i 2008 var på MNOK 252,8, men det for 2009 beløper seg til MNOK 1,7.

### Utlån og garantier fordelt etter geografi

	Brutto utlån		Utstedte garantier		Potensiell eksponering	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Oslo/ Akershus 1)	559 910 330	804 529 738	1 549 880	2 453 368	3 156 838	14 429 664
Vestfold/ Østfold	84 190 540	92 560 438	42 000	42 000		5 000
Buskerud/ Telemark	98 818 677	90 741 238		350 000		
Rogaland/ Hordaland	58 993 211	56 837 110	75 000	68 182		
Sør og Nord - Trøndelag	31 490 454	33 936 796				
Ellers	63 380 484	56 058 446	54 545			
<b>Sum</b>	<b>896 783 698</b>	<b>1 134 663 765</b>	<b>1 721 425</b>	<b>2 913 550</b>	<b>3 156 838</b>	<b>14 434 664</b>

Med "potensiell eksponering", menes ubenyttede kreditter, det vil si totalt innvilget kreditter fratrukket det som allerede er benyttet (opptrukket kreditt).

#### **Fordeling av inntekter på geografiske områder**

Fordeling av bankens inntekter på geografiske områder, skiller seg ikke fra hverandre i karakter.

#### **Verdsettelse av utlån og garantier til virkelig verdi**

Banken har ved utgangen av regnskapsåret ingen fastrente lån eller NIBOR utlån med faste påslag. Hele utlånsporteføljen er i regnskapet verdsatt til amortisert kost, og banken anser derfor dette å være sammenfallene med en virkelig verdi vurdering.

#### **Risikoklassifisering av utlån og garantier**

Banken foretar risikoklassifisering av alle sine engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangprosess. Risikoklassifisering innebærer at det foretas en vurdering av den enkelte lånetagers tapsrisiko på bakgrunn av økonomi, sikkerhet og andre forhold. Det benyttes en standardisert modell som er felles for både person – og bedriftsmarkedet, men kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er vektet forskjellig i de to markedene.

Banken opererer med 5 risikoklasser, A – minimal risiko, B – Lav risiko, C – Normal risiko, D – Høy risiko og E – Meget høy risiko. Risikoklassene og kriterier er bundet sammen etter et eget mønster der det fremgår hva som kreves for at sikkerheten skal være henholdsvis A, B, C, D eller E, og tilsvarende for økonomikriteriet og andre forhold. Dette fremgår av egen rutine som er implementert i rammeverket for risikoklassifisering.

Ved utgangen av regnskapsåret 2009 hadde banken risikoklassifisert 100 % av ordinære låneengasjement og garantier til personkunder og 100 % av ordinære næringsengasjement.

#### **Engasjement**

Engasjement defineres som utlån/rammekreditter og garantier innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

#### **Næringslivskunder**

Med næringslivskunder menes her kunder med institusjonell sektorkode 610 – 790 og som hovedsakelig lever av næringsinntekter, og hvor det er naturlig å vurdere økonomien ut fra regnskapstall. Kundene har vanligvis et organisasjonsnummer og er registrert enhet i enhetsregisteret eller foretaksregisteret.

Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringslivengasjementer vektlegges følgende 3 hovedkomponenter:

Økonomi	(50 %) - cash flow i % av driftsinntekter og soliditet (ek-andel)
Sikkerhet	(40 %) - pantets depotverdi i forhold til engasjementets størrelse
Andre faktorer	(10 %) - tallfestet kvalitativ vurdering

På bakgrunn av ovennevnte forhold, blir det enkelte engasjement tildelt verdier som fordeler engasjementene i de 5 ulike risikoklasser. Det blir foretatt risikoklassifisering hver gang det foretas vesentlige justeringer på en kundes engasjement.

#### **Personkunder**

Med personkunder menes alle kunder som hovedsakelig lever av lønnsinntekt, og hvor det er naturlig å vurdere økonomien ut i fra disponibel inntekt. Ved vurdering av risiko innenfor bankens personmarked vektlegges følgende 3 hovedkomponenter:

Økonomi	(50 %) - netto likviditet og gjeldsgrad
Sikkerhet	(40 %) - pantets depotverdi i forhold til engasjementets størrelse
Andre faktorer	(10 %) - tallfestet kvalitativ vurdering

Engasjementene for personkunder fordeles i de ulike risikoklasser som beskrevet under næringslivskunder. Det blir også her foretatt ny risikoklassifisering hver gang det foretas vesentlig justering på en kundes engasjement.

#### **Sammenhengen mellom risikoklassifisering og prising av utlån og garantier**

Banken tilstreber å fastsette rentesatsen for utlån og provisjonsatsen for garantier ut i fra en total risikovurdering av lån og garantier. Dette gjelder både for person- og næringslivskunder.

Følgende risikoklassifisering foreligger pr 31.12.2009;

Risikoklasse	Næringsmarkedet					
	Brutto utlån				Utstedte garantier	
	2009	%	2008	%	2009	2008
A	69 080 408	27 %	5 703 877	1 %	75 000	
B	116 452 952	46 %	97 213 967	21 %	605 004	992 004
C	60 175 652	24 %	91 176 381	20 %		101 000
D	9 609 360	4 %	13 588 215	3 %		273 000
Uklassifisert	-		252 818 770	55 %	42 000	42 000
<b>Sum</b>	<b>255 318 373</b>	<b>100 %</b>	<b>460 501 210</b>	<b>100 %</b>	<b>722 004</b>	<b>1 408 004</b>

Uklassifisert beløp fra 2008 gjelder i sin helhet kortsiktige kreditter til finansiering av aksjekjøp gjennom terminkontrakter. Denne aktiviteten er ved utgangen av regnskapsåret 2009 redusert vesentlig, og utgjør kr 1 700 042,50. Kunden er i 2009 klassifisert under kategori B.

Risikoklasse	Personmarkedet					
	Brutto utlån				Utstedte garantier	
	2009	%	2008	%	2009	2008
A	98 324 674	15 %	69 405 142	10 %	254 545	68 182
B	467 390 005	73 %	480 664 715	71 %	676 438	1 365 177
C	73 165 000	11 %	122 009 413	18 %	68 438	72 188
D	2 056 022	0 %	2 083 285	0 %		
E	529 623	0 %	-	0 %		
<b>Sum</b>	<b>641 465 324</b>	<b>100 %</b>	<b>674 162 555</b>	<b>100 %</b>	<b>999 421</b>	<b>1 505 546</b>

Årsaken til at risikoklasse A viser en relativt sett stor økning er hovedsakelig en endring av et av sikkerhetsparametrene medio 2009. Endringen medførte at snittscoren på sikkerhet for nye engasjementer ble bedre enn tidligere. En økt relativ andel av nye engasjementer har derfor fått risikoklasse A.

For personmarkedet spesielt, kommer i tillegg det faktum at strengere vurderingskriterier med hensyn til betjeningsevne (økonomi) også i snitt gir noe høyere score.

For næringslivmarkedet er det gjennomført en engasjementsgjennomgang høsten 2009 som av samme årsak medførte en migrasjon fra svakere risikoklasse til hovedsakelig risikoklasse A, uten at den underliggende risiko har endret seg. Av risikogruppe A, ble kunder som representerer en saldo på MNOK 48,8 pr 31.12.2009, i 2008 klassifisert under risikoklasse B. Tilsvarende er kunder som representerer en saldo på MNOK 11,8 justert fra risikoklasse C til A, og MNOK 15,8 fra risikoklasse C til B.

Banken har for øvrig igangsatt en prosess for å gjennomgå risikoklassifiseringssystemet og de parametre som benyttes som input.

#### Misligholdte engasjementer og tapsutsatte engasjementer med nedskrivninger

	Misligholdte lån			Tapsutsatte lån		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Brutto utlån næring	39 301 487	47 506 000	31 910 000	11 491 003	2 489 000	
Brutto utlån privat	120 393 811	126 888 772	115 728 000	6 527 072	1 852 000	2 923 000
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>159 695 298</b>	<b>174 394 772</b>	<b>147 638 000</b>	<b>18 018 075</b>	<b>4 341 000</b>	<b>2 923 000</b>
- Nedskrivninger individuelle lån næring	-5 407 005	-2 227 000	-348 000	-3 576 843	-482 000	
- Nedskrivninger individuelle utlån privat	-19 602 392	-13 460 865	-6 873 590	-4 600 231	-1 049 000	-223 000
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte lån</b>	<b>134 685 901</b>	<b>158 706 907</b>	<b>140 416 410</b>	<b>9 841 001</b>	<b>2 810 000</b>	<b>2 700 000</b>

Definisjon av misligholdte og tapsutsatte lån fremkommer under regnskapsprinsippene for utlån og garantier, mislighold og nedskrivninger.

Bankens utlånspraksis tilsier at det ikke gjennomføres reforhandling av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nær forestående. Refinansieringer, reforhandlinger av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

#### Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger

Det er i bankens resultatregnskap for 2009 en inntektsføring av renter på kr 7 350 413,- knyttet til lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger pr 31.12. Tilsvarende tall for 2008 var kr 9 406 950,-.

#### Nedskrivninger på individuelle utlån

	2009	2008
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1.1.	17 218 865	7 444 590
Konstaterte tap i perioden	-3 023 728	-102 208
Økte nedskrivninger i perioden	10 190 628	3 409 571
Nye nedskrivninger i perioden	10 027 860	9 646 790
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-1 227 154	-3 179 878
<b>Sum nedskrivninger på individuelle utlån pr 31.12.</b>	<b>33 186 471</b>	<b>17 218 865</b>

I løpet av 2009 er alle bankens utlånsengasjementer med saldo over kr 100.000,- gjennomgått med henblikk på avdekking av tapspotensial. Bl.a. er alle pantobjekter og eventuell øvrig sikkerhet tilknyttet disse engasjementene verdivurdert på nytt de siste 15 måneder.

#### Nedskrivninger på grupper av utlån

	2009	2008
Nedskrivninger på grupper av utlån pr 1.1.	12 500 000	-
Periodens endring	-2 500 000	12 500 000
<b>Sum nedskrivninger på grupper av utlån pr 31.12.</b>	<b>10 000 000</b>	<b>12 500 000</b>

Gruppevise nedskrivninger fremkommer som et resultat av vurderingen av tapspotensialet i den øvrige delen av utlånsporteføljen som ikke er individuelt gjennomgått. Tapsrisikoen for utlån som er vurdert individuelt, men som ikke er nedskrevet individuelt, blir tatt hensyn til ved vurdering av nødvendig gruppenedskrivning.

#### Spesifikasjon av periodens tapskostnad, utlån og garantier

For inneværende år, utgjør bokførte tap ca 1,84 % av brutto utlån pr årsslutt. Tilsvarende tall for 2008 var på 1,97 %.

	2009	2008
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	15 967 606	9 774 275
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-2 500 000	12 500 000
Konstaterte tap i perioden	3 023 728	102 208
<b>Sum periodens tapskostnad, utlån og garantier</b>	<b>16 491 334</b>	<b>22 376 483</b>

### NOTE 3. BEHOLDNING AV OBLIGASJONER

Bank2 ASA har pr 31.12.2009 bokført følgende beholdning av obligasjoner;

	Pålydende	Anskaffelses- kost	Bokført- verdi	Markeds- verdi
Utgående saldo pr 31.12.2008	362 055 909	366 025 425	298 634 425	
Korrigerings av tidligere års feil i verdivurdering 1)			-80 203 090	
<b>Korrigert inngående saldo 1.1.2009</b>	<b>362 055 909</b>	<b>366 025 425</b>	<b>218 431 335</b>	
Tilgang i løpet av året	163 403 874	161 539 174	161 539 174	
Avgang i løpet av året	-164 750 000	-165 790 575	-165 036 074	
Nedskrivninger 2009 (+ reverserte)			75 067 224	
<b>Sum beholdning 31.12.2009</b>	<b>360 709 783</b>	<b>361 774 024</b>	<b>290 001 659</b>	<b>292 458 913</b>
<b>Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2009</b>			<b>71 772 365</b>	

1) Se kommentarer under note 1.

Bankens obligasjonsportefølje er vurdert som anleggsmidler i balansen pr 31.12.2009. Løpende verdiendringer føres over resultatregnskapet, regnskapspost 12.1. Foretatte nedskrivninger reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivninger ikke lenger er tilstede. Reversering kan ikke medføre at den enkelte obligasjons verdi overgår den opprinnelige kostprisen. Alle papirer er i norske kroner.

Ved verdsettelse av obligasjonsporteføljen pr 31.12.2009, har banken lagt til grunn den laveste verdien av opprinnelig kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som ligningskurser utarbeidet av Norsk Fondsmeglerforbund. Dette er en endring i forhold til den praksis som ble benyttet ved vurdering av obligasjonene ved avleggelse av årsregnskapet for 2008.

Fordeelingen av beholdningen i obligasjoner er som følger;

	Vekting	%-andel	Anskaffelses- kost	Pålydende	Bokført- verdi	Markeds- verdi
Børsnoterte obligasjoner	100 %	21,90 %	80 528 800	79 000 000	73 155 000	73 155 000
Ikke børsnoterte obligasjoner	100 %	42,06 %	153 109 924	151 709 783	88 711 359	88 711 359
Bankobligasjoner	20 %	36,04 %	128 135 300	130 000 000	128 135 300	130 592 500
<b>Sum beholdning 31.12.2009</b>		<b>100,00 %</b>	<b>361 774 024</b>	<b>360 709 783</b>	<b>290 001 659</b>	<b>292 458 859</b>

Pr 31.12.2009 inngår følgende papirer i bankens obligasjonsportefølje:

Selskapets navn	Utløp	Børs	Anskaffelses- kost	Pålydende	Bokført- verdi	Markeds- verdi
DDI Holding ASA	15-03-12	Ja	50 528 800	49 000 000	43 855 000	43 855 000
Kverneland ASA	27-04-12	Ja	10 000 000	10 000 000	9 300 000	9 300 000
PA Resources AB	09-03-11	Ja	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Ability Drilling ASA 1)	13-02-12	Nei	29 880 000	30 000 000	3 150 000	3 150 000
Aker American Shipping ASA	28-02-12	Nei	43 672 424	43 704 783	28 411 359	28 411 359
Mosvold Supply Ltd	29-06-12	Nei	28 069 500	28 000 000	11 900 000	11 900 000
PetroRigg III Ltd 2)	20-06-11	Nei	51 488 000	50 000 000	45 250 000	45 250 000
Bankobligasjoner	Div	Nei	128 135 300	130 000 000	128 135 300	130 592 500
<b>Sum beholdning 31.12.2009</b>			<b>361 774 024</b>	<b>360 704 783</b>	<b>290 001 659</b>	<b>292 458 859</b>

1) Ability Drilling ASA er konkurs, men det er verdier i konkursboet som man forventer å dele ut til obligasjonseierne. Det kan ta tid å få oppgjør, da konkursboet har en sak gående mot tidligere hovedleverandør. Obligasjonen omsettes i markedet, og er i regnskapet verdsatt til faktisk omsetningsverdi.

2) PetroRigg III ble solgt i desember 2009, men det er pr i dag ikke foretatt endelig oppgjør i forbindelse med salget. Forventer å få dette i løpet av 1. halvår 2010.

Gjennomsnittlig avkastning på obligasjonene i gruppen for industri er i regnskapsperioden på ca 8,50 %. Tilsvarende for bankporteføljen ligger på ca 2,80 %. Gjennomsnittlig effektiv rente er regnet som gjennomsnitt av renteinntekt i prosent av gjennomsnittlig obligasjonsbeholdning pr måned målt til kostpris.

Av de børsnoterte papirene er ett fastrentelån. Pålydende verdi er MNOK 49,0. Av de ikke børsnoterte papirene er ett fastrentelån. Dette har en pålydende verdi på MNOK 28,1. Hele bankporteføljen har flytende rente. Porteføljen har en vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,30 år.

#### NOTE 4. VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING - PENGEMARKEDSFOND

Pr 31.12.2009 inngår følgende papirer i bankens portefølje av verdipapirer med variabel avkastning:

	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Inngående beholdning 1.1.2009		0	0
Tilgang Banklikviditet Norge	46 246 191	46 246 191	46 246 191
Tilgang Banklikviditet Global	45 620 851	45 620 851	45 620 851
<b>Sum beholdning 31.12.2009</b>	<b>91 867 042</b>	<b>91 867 043</b>	<b>91 867 043</b>

Opprinnelig kostpris ved anskaffelsen av hvert av de to fondene, var i 2009 på MNOK 45,0. Samlet avkastning fra anskaffelsestidspunktet og frem til 31.12.2009 utgjør MNOK 1,9. Denne avkastninger er i sin helhet gjort om til andeler i hvert av de to fondene pr 31.12.2009, og er således tillagt anskaffelseskosten.

#### NOTE 5. VARIGE DRIFTSMIDLER / IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Balanseverdien blir vurdert i samsvar med NRS for anleggsmidler. Hvert enkelt driftsmiddel blir verdsatt hver for seg.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Inventar/kontormaskiner	20,00 %
EDB-maskiner/utstyr	25,00 %
Ombygging (ikke egen eiendom)	16,67 % (tilsvarer leieavtalens opprinnelige løpetid)
Faste installasjoner	20,00 % (tilsvarer rest løpetid leieavtale, 2006-2011)
Immaterielle eiendeler	10,00 % (lineært og skattemessig over 10 år)
Bruksrettigheter	33,33 %
Kunst	0,00 %

#### Spesifikasjon av postene;

	Inventar/ kontor- maskiner	Ombygging og faste installasjoner	Bruks- rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	2 588 603	505 286	1 964 625	15 500 000	118 500	<b>20 677 014</b>
+ Tilgang i løpet av året	20 844	98 952	319 306			<b>439 102</b>
- Avgang i løpet av året	-	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost pr. 31.12.</b>	<b>2 609 447</b>	<b>604 238</b>	<b>2 283 931</b>	<b>15 500 000</b>	<b>118 500</b>	<b>20 997 616</b>
- Samlede av- og nedskrivninger	-2 134 017	-345 038	-1 965 631	-6 716 650		-11 161 336
<b>= Bokført verdi pr. 31.12</b>	<b>475 430</b>	<b>259 200</b>	<b>318 300</b>	<b>8 783 350</b>	<b>118 500</b>	<b>9 954 780</b>
<b>Årets avskrivninger</b>	<b>674 364</b>	<b>128 902</b>	<b>186 126</b>	<b>1 550 000</b>	<b>-</b>	<b>2 539 392</b>
<b>Avskrivningssats</b>	<b>20-25 %</b>	<b>16,67 - 20 %</b>	<b>33,33 %</b>	<b>10 %</b>	<b>0 %</b>	

De bokførte immaterielle eiendelene knytter seg til tilgang til fellesområdene innen betalingsformidling samt for tilgang til infrastruktur for BankID. Bruksrettighetene knytter seg til software – programvare.

Avskrivningsplanen er ikke endret i forhold til tidligere år.

#### NOTE 6. ANSVARLIG KAPITAL – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning er et uttrykk for bankens soliditet. Myndighetenes krav til kapitaldekning er at bankens ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I forbindelse med tildelingen av konsesjonen i 2005 fikk Bank2 ASA et krav til kapitaldekning på 12 %.

Den ansvarlige kapitalen består av kjernekapital og tilleggskapital, hvor tilleggskapitalen er begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen. Bank2 ASAs ansvarlige kapital består kun av kjernekapital, som i sin helhet utgjøres av egenkapital.

Bokført verdi av eiendelsposter og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori, og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Prinsippet er at desto høyere risiko en eiendel representerer, desto høyere er vekt-faktoren.

Følgende informasjon kan gis:

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har risikovekt 0 %
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 %
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Forfalte engasjementer hvor individuelle nedskrivninger utgjør mindre enn 20 % av den usikrede delen av et engasjement før nedskrivning har en risikovekt på 150 %. Øvrige forfalte engasjementer har risikovekt 100 %.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % vekt), har risikovekt 100 %

Egenkapital / ansvarlig kapital	31.12.2009	31.12.2008
Egenkapital pr 01.01	167 912 030	250 120 303
Årets resultat etter skatt og utbytte (- underskudd)	67 276 465	-82 208 274
<b>Sum egenkapital pr 31.12.</b>	<b>235 188 494</b>	<b>167 912 030</b>
- Immaterielle eiendeler og bruksrettigheter	-9 101 650	-10 518 470
- Utsatt skattefordel	-20 206 532	-41 297 160
<b>Ansvarlig kapital pr 31.12 ( kjernekapital)</b>	<b>205 880 312</b>	<b>116 096 400</b>

Med bakgrunn i at banken har utarbeidet sammenlignbare balansetall i 2008 etter korrigeringen for nedskrivninger av obligasjonsporteføljen jfr note 1, er også sammenlignbare tall utarbeidet for beregning av ansvarlig kapital og kapitaldekning.



## Vekting av beregningsgrunnlaget

Beregningsgrunnlaget	2009	2008
<i>Eksponeeringskategori</i>	<i>Kapitalkrav</i>	<i>Kapitalkrav</i>
Institusjoner	21 326 000	18 294 000
Foretak	15 717 000	19 093 000
Engasjementer med pantesikkerhet i fast eiendom	23 346 000	22 746 000
Forfalte engasjementer	11 929 000	14 301 000
Andeler i verdipapirfond	1 470 000	-
Øvrige engasjementer	2 768 000	2 985 000
<b>Sum kapitalkrav kreditt risiko</b>	<b>76 556 000</b>	<b>77 419 000</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	9 789 800	5 388 000
- nedskrivninger som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital	-800 000	-1 000 000
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>85 545 800</b>	<b>81 807 000</b>
Beregningsgrunnlag totalt	1 069 322 500	1 022 587 500
Kapitaldekning ( % )	19,25 %	11,35 %
Kjernekapitaldekning ( % )	19,25 %	11,35 %

Bankens kapitaldekning pr 31.12.2008 ble i årsrapporten for 2008 opplyst å være 17,8 %. Med bakgrunn at regnskapstallene er omarbeidet i forhold til omtalen under note 1, er beregningen av kapitaldekningen ved utgangen av 2008 justert.

## NOTE 7. LIKVIDITETSFORHOLD – FINANSIERING – RENTEKOSTNADER

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld, og utgjør i hovedsak forskjellen mellom langsiktige utlån og kortsiktige utlån. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Bankens søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Et sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon, som forteller noe om bankens avhengighet til pengemarkedet. Ved utgangen av regnskapsåret hadde banken ingen trekkrettigheter. Bankens innskuddsdekning ved utgangen av årsskiftet utgjorde 249,6 %. Tilsvarende innskuddsdekning for 2008 var på 186,1 %.

Tabellen under viser restløpetid på balansen pr 31.12.2009;

### Fordeling etter rest løpetid (tall i 1 000)

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 -3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Kontanter og Norges Bank	6 146						6 146
Utlån til og fordr. på kredittinst.	596 378	281 755	125 000			199 885	1 203 018
Utlån til og fordr. på kunder	52 049	20 266	92 556	162 991	568 922	-43 186	853 597
Immaterielle eiendele						29 308	29 308
Sertifikater og obligasjoner			9 970	280 032			290 002
Pengemarkedsfond	91 867						91 867
Varige driftsmidler						853	853
Andre eiendeler						1 948	1 948
Forskudds betalte kostnader og opptjente, ikke mottatte innt.						16 326	16 326
<b>Sum eiendeler</b>	<b>746 440</b>	<b>302 021</b>	<b>227 526</b>	<b>443 023</b>	<b>568 922</b>	<b>205 134</b>	<b>2 493 065</b>

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd	1 -3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	10						10
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 238 520						2 238 520
Annen gjeld	5 050	9 493					14 543
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter						4 804	4 804
Egenkapital						235 188	235 188
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 243 580</b>	<b>9 493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 993</b>	<b>2 493 065</b>
<b>Netto likviditetseksposering på balansepostene</b>	<b>-1 497 140</b>	<b>292 528</b>	<b>227 526</b>	<b>443 023</b>	<b>568 922</b>	<b>-34 859</b>	<b>0</b>

Kassekreditten er medtatt under intervall 3 mnd til 1 år. Øvrige kreditter som har fast løpetid, er medtatt under tilhørende intervall for rest løpetid. For nedbetalingslån er avdragene fordelt etter forfallstruktur.

Likviditetsplasseringen skal til enhver tid være i overensstemmelse med styrets instruks med hensyn til beløpsbegrensninger, plasseringsalternativer og sikkerhet. Ved årsskiftet karakteriseres likviditetssituasjon som meget tilfredsstillende for banken.

#### Renterisiko

Renterisiko (rentefølsomhet) oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindings-tiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Bankens kan ved endring i markedsrenten ikke samtidig foreta renteendringer for alle balanseposter dersom disse har ulik rentebindingstid. En endring av markedsrenten kan derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter, både med og uten bindingstid.

Endringer i rentenivået vil for Bank2 ASA kun medføre marginale endringer i verdien av de finansielle eiendeler i det de i alt vesentligste, er til flytende rente. Renterisikoen er også lav siden banken ikke har innskudd med fast rente eller fastrentelån av betydning. Bankens tilpasser så langt det er mulig rentenivået etter markedet og har gjennom året vurdert og endret rentenivået både innskudds- og utlånsiden i takt med Norges Banks rentejusteringer.

Ved utgangen av regnskapsåret hadde Bank2 ASA fastrentelån i størrelsesorden MNOK 0,4, samt gitte kreditter med fastrente på MNOK 1,7. Disse har normalt en løpetid på kun 3 mnd, og rullerer gjennom året. I tillegg til dette hadde banken fastrenteinnskudd i andre kredittinstitusjoner på MNOK 1 003,1, hvor rest løpetid er på mellom 0 og 11 måneder. Av totalbeløpet har MNOK 708 rest løpetid på under 2 måneder. For bankens plassering i obligasjoner, har MNOK 78,6 fastrente. De øvrige har renteregulering i hovedsak hver 3. måned. For renteendringer knyttet til bankens egne innskudds- og lånekunder, forholder banken seg til lovbestemte varslingsfrister; 8 uker for innskudd og 6 uker for utlån. Renteforskyvning vil normalt være 2 uker.

**Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for de ulike balanseposter pr 31.12.2009:** (tall i hele 1 000)

Eiendeler	Inntil 1 mnd	1 -3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Kontanter og Norges Bank	6 146						6 146
Utlån til og fordr. på kredittinst.	796 263	281 755	125 000				1 203 018
Utlån til og fordr. på kunder		896 784				-43 186	853 597
Immaterielle eiendele						29 308	29 308
Sertifikater og obligasjoner	54 931	156 173		78 898			290 002
Pengemarkedsfond		91 867					91 867
Varige driftsmidler						853	853
Andre eiendeler						1 948	1 948
Forskudds betalte kostnader og opptjente, ikke mottatte innt.						16 326	16 326
<b>Sum eiendeler</b>	<b>857 340</b>	<b>1 426 578</b>	<b>125 000</b>	<b>78 898</b>	<b>-</b>	<b>5 249</b>	<b>2 493 065</b>

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd	1 -3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	10						10
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 238 520					2 238 520
Annen gjeld						14 543	14 543
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter						4 804	4 804
Egenkapital						235 188	235 188
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10</b>	<b>2 238 520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>254 535</b>	<b>2 493 065</b>
<b>Netto likviditetseksposering på balansepostene</b>	<b>857 330</b>	<b>-811 941</b>	<b>125 000</b>	<b>78 898</b>	<b>-</b>	<b>-249 286</b>	<b>0</b>

#### NOTE 8. ANTALL ANSATTE/ ÅRSVERK LØNN OG GODTGJØRELSE

##### Antall ansatte

Antall ansatte pr. 31.12.2009	25 personer
Gjennomsnittlig antatt årsverk i 2009	25 årsverk

##### Spesifikasjon av lønn, honorar, mv.

Lønnskostnader	2009	2008
Lønninger	15 279 766	13 877 254
Honorarer styre og tillitsmenn	983 134	1 162 000
Arbeidsgiveravgift	2 285 656	2 222 573
Pensjonskostnader	518 193	398 354
Andre ytelser	1 213 615	822 821
<b>Sum lønn og sosiale kostnader</b>	<b>20 280 363</b>	<b>18 483 001</b>

Ytelser til ledende personer/tillitsvalgte;	Lønn og bonus	Natural- ytelser	Pensjon	Styre honorar	Øvrige honorarer	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte;</b>							
Christin Sanders, banksjef	1 213 419	8 500	37 117			1 259 036	
Sverre I. Pedersen, kredittsjef	835 252	4 496	36 709			876 457	1 091 544
Terje Gaasholdt, utlånsjef	776 201	5 999	32 869			815 069	
Per Henning Rauan, økonomisjef	877 801	6 496	36 741			921 038	
<b>Styret;</b>							
Jon H. Nordbrekken, styrets leder				150 000		150 000	
Aage Thoen, styrets nestleder				66 667	75 000	141 667	
Kjersti Ringdal, styremedlem				100 000		100 000	
Mona Ingebrigsten, styremedlem				100 000		100 000	
Jeba Sithamparananthan, tidl. ansattes repr.				100 000		100 000	3 449 633
Olav Dalen Zahl, styremedlem				33 333		33 333	
Øystein Stray Spetalen, tidl. leder kredittkomite				66 667	75 000	141 667	
<b>Kontrollkomiteen;</b>							
John Chr. Elden, leder					88 300	88 300	
Gunnar Kapstad					20 000	20 000	
Tom Ivan Kittelsen					20 000	20 000	
<b>Representantskapet;</b>							
					179 000	179 000	
<b>Sum ytelser</b>	<b>3 702 673</b>	<b>25 491</b>	<b>143 436</b>	<b>616 667</b>	<b>457 300</b>	<b>4 945 567</b>	<b>4 541 177</b>

Samlede lån til ansatte **kr 11 969 494,-**

Alle ansatte og tillitsvalgte for øvrig har rentebetingelser tilsvarende normrenten vedtatt av Finansdepartementet. Pr 31.12.2009 var den på 2,0 %.

Det er ved årsslutt bevilget lån til bankens kredittsjef. Utover dette er det ikke bevilget lån til administrerende direktør, andre ledende ansatte eller medlemmer av kontrollkomiteen inkludert nærstående parter til disse. Lån er heller ikke bevilget til noen av medlemmene i bankens styre eller representantskap.

Det har i 2009 ikke vært avtalefestet egen bonusordning for banksjef. Banksjefen inngår imidlertid i den til enhver tid gjeldende ordinære bonusordning som omfatter alle ansatte i banken. Ved opphør av ansettelsesforholdet fra banken side, har banksjefen krav på en etterlønn tilsvarende 12 måneder utover oppsigelsestiden på 6 mnd. Dette gjelder ikke hvis selskapet gir banksjefen avskjed på grunn av vesentlig mislighold/ grovt pliktbrudd, jfr arbeidsmiljøloven § 14-15. Medlemmer av styret utover ansattes representant eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Nåværende banksjef vil fratre sin stilling, og ansettelsesforholdet vil opphøre med virkning fra og med 31. mars 2010. Dette er i henhold til gjeldende avtale, hvor oppsigelsestiden utgjør 6 mnd. Avtalt sluttlønn inklusive arbeidsgiveravgift, som er i tråd med ansettelsesavtalen, utgjør totalt kr 1 369 200,-. Kostnaden er belastet årsregnskapet for 2009. Sluttlønnen vil bli utbetalt i sin helhet ved fratredeestidspunktet.

Alle ansatte i banken har en felles bonusordning, hvor det er besluttet at det skal utdeles 10 % av årsoverskuddet utover budsjett for samme periode. Fordelingen skjer i forhold til andel årsverk den enkelte har jobbet. Det foreligger ingen avsetning for bonus knyttet til regnskapsåret 2009.

Revisors godtgjørelse er kr 657 438,-, hvorav kr 472 500,- for ordinær revisjon, kr 83 812,- for andre attestasjonsoppgaver og kr 101 126 for øvrig bistand knyttet til regnskapsmessige forhold. Alle beløp er inklusive mva.

Fra 1.1.2006 innførte selskapet den lovpålagte obligatoriske pensjonsordningen med 2 % innskuddbasert for alle ansatte. Fra og med 1. mai 2009 ble denne satsen økt til 5 %. Ordningen tilfredsstiller i sin helhet de gjeldende krav. Det vises for øvrig til omtale under bankens regnskapsprinsipper, samt til note 10. Årets kostnad er bokført under lønnskostnader med kr 518 193,-.

## NOTE 9. DIVERSE TILLEGGSOPPLYSNINGER

### Spesifikasjon av provisjons- og gebyrinntekter

	2009	2008
Garantiprovisjon	58 553	67 301
Betalingsformidling	519 456	540 418
Provisjon fondsplasseringer	60 253	49 546
Annen virksomhet	271 657	289 522
<b>Sum andre provisjons- og gebyrinntekter</b>	<b>909 918</b>	<b>946 788</b>

## NOTE 10. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

### Innskudd fra og gjeld til kunder fordeler seg som følger:

	2009		2008	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten løpetid	2 228 349 480	3,8 %	2 102 932 324	6,2 %
Innskudd med løpetid	10 170 137	1,4 %	8 821 233	1,4 %
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>2 238 519 617</b>		<b>2 111 753 557</b>	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er 3,8 %, og er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader omregnet for et helt år i forhold til gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

Gjennomsnittlig rente for innskudd med løpetid er 1,4 % og er beregnet på tilsvarende måte. Innskudd med løpetid gjelder i sin helhet skattetrekksmidler.

Bank2 ASA har pr. 31.12.09 bokført gjeld til kredittinstitusjoner med kr 10 140,31. Det er ikke foretatt noen beregning av gjennomsnittlig rente for denne posten, da beløpet er å anse som ubetydelig.

## NOTE 11. SKATTER

Resultatforskjeller Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.

Permanente Ikke fradragsberettigede kostnader (gaver, kontingenter, representasjon mv) og ikke skattepliktige resultatforskjeller inntekter.

Midlertidige Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Disse forskjellene skal reverseres i senere resultatforskjeller perioder da det er samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller inntektsføres over tid.

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidig forskjeller knyttet til;

Oversikt over midlertidig forskjeller	31.12.2009	31.12.2008	Endring
Varige driftsmidler	-493 818	-95 769	-398 049
Verdipapirer	-71 772 366	-67 391 000	-4 381 366
Korrigert nedskrivninger verdipapirer 2008 1)	0	-80 203 090	80 203 090
Avsetninger etter god regnskapsskikk	100 000	200 000	-100 000
Netto midlertidig forskjeller	-72 166 184	-147 489 859	75 323 675
<b>Grunnlag for utsatt skatt/ skattefordel</b>	<b>-72 166 184</b>	<b>-147 489 859</b>	<b>75 323 675</b>
<b>Utsatt satt (+)/ utsatt skattefordel (-)</b>	<b>-20 206 532</b>	<b>-41 297 162</b>	<b>21 090 630</b>

1) Se kommentar under note 1

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	31.12.2009	31.12.2008
Resultat før skattekostnad	93 198 351	-114 115 236
a; Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	129 815	161 795
b; Endring midlertidige forskjeller	-75 323 674	147 856 359
c; Ikke skattepliktig aksjegevinst	-750 000	-
<b>Årets grunnlag for beregning av betalbar skatt</b>	<b>17 254 492</b>	<b>33 902 918</b>
<b>Herav 28 % skatt, betalbar skatt i balansen</b>	<b>4 831 258</b>	<b>9 492 817</b>

Årets skattekostnad i resultatregnskapet fremkommer slik:	31.12.2009	31.12.2008
Betalbar skatt, ikke ilignet	4 831 258	9 492 818
Endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	21 090 628	-41 399 781
<b>Sum årets skattekostnad ( - inntekt - endring utsatt skatt)</b>	<b>25 921 886</b>	<b>-31 906 963</b>

#### NOTE 12. SPESIFIKASJON GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Generelle administrasjonskostnader	2009	2008
Honorarer, eksterne tjenester (ordinær forr.drift)	1 814 936	1 202 984
Utdanning	380 917	219 157
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker, aviser etc.	366 572	405 018
Ekstern databehandling	5 313 528	4 619 104
Telefon, porto	913 233	831 333
Reklame, annonse, øvrige salgskostnader	4 493 835	5 867 180
<b>Sum generelle administrasjonskostnader</b>	<b>13 283 021</b>	<b>13 144 776</b>

#### NOTE 13. SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2009	2008
Leie av lokaler og tilhørende driftskostnader 1)	3 674 405	3 205 621
Honorar, ekstern revisor (revisjon)	472 500	597 464
Honorar, ekstern revisor (rådgivning)	184 938	165 938
Leie / leasing maskiner og transsportmidler	104 928	139 038
Andre driftskostnader	1 755 122	1 184 873
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>6 191 892</b>	<b>5 292 934</b>

Leiekostnader 1)

Leiekontrakten har en opprinnelig løpetid på 6 år, og utløper den 31. mars 2011. I perioden kan ingen av partene si opp avtalen. Bank2 ASA har også rett til å forlenge leieforholdet i en periode på 6 år, med utløp uten oppsigelse den 31. mars 2017. Leien pr år utgjør totalt kr 3 162 432,-, hvorav kr 506 420,- utgjør felleskostnader. Deler av lokalene blir fremleiet.

#### NOTE 14. SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2008	2007
Offentlige avgifter og skattetrekk	756 791	740 082
Leverandørgjeld	1 475 514	998 582
Bankremisse	5 971 709	5 593 909
Betalbarskatt, ikke ilignet	4 831 258	9 492 818
Annen gjeld, kortsiktig	1 507 322	653 589
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>14 542 594</b>	<b>17 478 980</b>

#### NOTE 15. KOSTNADER KNYTTET TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Alle norske forretningsbanker er pliktig medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid oppfyller sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil kr 2,0 mill. som en innskytter har på innskudd i en forretningsbank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Regnskapet for 2009 er belastet med en avgift på kr 1 612 116,-. For 2010 er det varslet om at den enkelte bank må forvente å bli belastet full avgift. For Bank2 ASA vil dette beløpe seg til ca kr 1 745 713,-. Det må imidlertid påpekes at det er egenkapitalen i Bankenes Sikringsfond pr 31.12.2009 som vil være avgjørende for om det skal innkreves avgift fra medlemsbankene i 2010, og hvor mye dette eventuelt vil bli.

Avgiften betalt til Bankenes Sikringsfond blir i regnskapet rapportert under linje 2.5.

## NOTE 16. POSTER UTENOM BALANSEN

### Garantiansvar

Spesifikasjon av garantiansvar	2009	2008
Betalingsgarantier	1 721 425	2 913 550
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>1 721 425</b>	<b>2 913 550</b>

## NOTE 17. BUNDNE MIDLER

Pr. 31.12.2009 hadde selskapet bundne midler med kr 641 339,-. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.2009 utgjorde kr 567 500,-. Bank2 ASA har pr. 31.12.2009 ikke etablert noen trekkrettigheter i andre kredittinstitusjoner.

## NOTE 18. EGENKAPITAL

Egenkapital pr.	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2008	96 482 800	129 175 455	0	225 658 255
Korrigert feil, tidligere års regnskap 1)		-80 203 090		-80 203 090
Utsatt skattefordel, feil tidligere år 1)		22 456 865		22 456 865
<b>Egenkapital korrigert pr 1.1.2009</b>	<b>96 482 800</b>	<b>71 429 230</b>	<b>0</b>	<b>167 912 030</b>
Årets resultat (underskudd)			67 276 465	67 276 465
<b>Egenkapital pr 31.12.2009</b>	<b>96 482 800</b>	<b>71 429 230</b>	<b>67 276 465</b>	<b>235 188 494</b>

1) Se kommentarer under note 1.

## NOTE 19. AKSJEKAPITAL OG RESULTAT PR AKSJE

Selskapets aksjekapital pr. 31.12.2009 består av 96 482 800 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Det er kun en aksjeklasse, og det foreligger samme stemmerette for samtlige aksjer.

Antall ordinære aksjer har i hele regnskapsperioden vært 96 482 800 stk aksjer. Resultat pr aksje for 2009 ble et overskudd på kr 0,70. Tilsvarende tall for 2008 var underskudd pr aksje på kr - 0,85.

Det er etablert et garantikonsortium som har garantert for fulltegning av en eventuell fortrinnsrettemisjon av 30 mill aksjer til kurs kr 1,-. Garantien gjelder frem til 15.06.2010. Fordelingen av konsortiet er basert på tegninger mottatt etter at selskapets største aksjonærer har vært kontaktet med forespørsel om å delta i garantikonsortiet. Garantistene mottar en garantiprovisjon på 3% av garantert beløp.

De 20 største aksjonærene er	Antall aksjer	Eierandel	
Nordinvest LTD	9 378 500	9,7204 %	
Valset Invest AS	9 212 220	9,5480 %	(via Jon H. Nordbrekken)
Bryn Invest AS	6 821 344	7,0700 %	
Bras Kapital AS	5 535 183	5,7370 %	
Fonden Consepio	4 208 727	4,3622 %	
Verdipapirfondet Holberg Norden	4 169 411	4,3214 %	
Bankinvest KS	4 079 000	4,2277 %	
Belleza Capital Group SA	3 870 527	4,0116 %	(via Aage Thoen)
Letra Invest AS	3 856 198	3,9968 %	
JSM Småbolag AB	3 082 500	3,1949 %	
Ojada AS	3 051 335	3,1626 %	
Knightfield AS	2 675 300	2,7728 %	
Mellem Nes Invest AS	2 670 810	2,7682 %	
Aage Thoen Ltd AS	2 382 164	2,4690 %	(via Aage Thoen)
Skagenkaien Høling AS	2 366 229	2,4525 %	
Verdipapirfondet Danske Invest Norge Invest	1 733 971	1,7972 %	
Jon Are Nordbrekken	1 615 647	1,6745 %	
Rasmussengruppen AS	1 543 755	1,6000 %	
Indigo Invest	1 319 796	1,3679 %	
Ivar S. Løge A/S	1 155 038	1,1971 %	
<b>Sum de 20 største</b>	<b>74 727 655</b>	<b>77,45 %</b>	
Jon H. Nordbrekken	435 884	0,45 %	
Fjordsyn AS	234 086	0,24 %	(via Olav Dalen Zahl)
Turox Limited	27 788	0,03 %	(via Aage Thoen)
Øvrige	21 057 387	21,83 %	
<b>Sum totalt</b>	<b>96 482 800</b>	<b>100,00 %</b>	

Aksjer eiet av styremedlemmer og dertil tilhørende nærstående parter er medtatt i aksjonærversikten ovenfor.



# Bank2s valgte organer

## Styret

Jon H. Nordbrekken (styrets leder)  
Aage Thoen (nestleder)  
Kjersti Ringdal  
Mona Ingebrigtsen  
Olav Dalen Zahl  
Atle Ryssmo (ansattes representant)

## Kontrollkomiteen

John Christian Elden (leder)  
Tom Ivan Kittelsen  
Gunnar Kapstad  
Christian Stang Våland (varamedlem)

## Representantskapet

Ole Grøterud (leder)  
Brynjulf Skaugen  
Jan Ivar Nygaard  
Jan Olav Steensland  
Børre G. Petersen  
Knut G. Aspelin  
Jon Are Nordbrekken  
Ragnhild Wiborg  
Erik Braathen  
Kåre Krogstad  
Luis Paulsen  
Lars Maurits Bekkelund (ansattes representant)  
Yasir Abbas Zaidi Syed (ansattes representant)  
Espen Johan Dege (ansattes representant)  
Wenche Nesse (ansattes representant)  
Hans Henrik Riddervold (varamedlem)  
Ivar S. Løge (varamedlem)  
Morten Aasheim (varamedlem)  
Kaj-Martin Georgsen (varamedlem)  
Geir Wicklund (varamedlem)  
Christian Bjørnstad (varamedlem)  
Bente Belseth (varamedlem ansattes representant)  
Espen Hoel (varamedlem ansattes representant)

Til Representantskapet og Generalforsamlingen  
i Bank2 ASA

### **BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2009**

Kontrollkomiteen har i 2009 ført tilsyn med bankens virksomhet og hvorvidt denne er drevet i samsvar med bestemmelsene i lov om forretningsbanker, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Det har ikke vært endringer i komiteens sammensetning i 2009.

Det er avholdt i alt 3 møter i 2009. Fra administrerende banksjef og kredittsjef er det redegjort for saksgangen fra kunden får lån til det blir innvilget, samt utvekslet informasjon og orientert om vesentlige forhold for bankens drift og stilling.

Komiteen har gjennomgått rutiner for intern-kontroll og hatt særlig fokus på oppfølgingen av merknader og tilrådninger fra Kredittilsynet. Komiteens leder har hatt møte med Kredittilsynet. Komiteen merker seg at styret har fulgt opp alle tilvisninger og råd. Komiteen har gjennomført stikkprøvekontroller med gjennomgang av enkeltengasjementer. Også utlånslistene og bevillingsprotokoller er gjennomgått og behandlet.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt undersøkelser som lov om forretningsbanker og kontrollkomiteens instruks bestemmer.


Kontrollkomiteen har hatt møte med ekstern revisor. Komiteen har videre gjennomgått styrets og revisors beretning, resultatregnskap og balanse, uten at dette gir foranledning til noen merknader.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2009.

Oslo, den 18. februar 2010  
for Kontrollkomiteen



**Gunnar Kapstad (sign.)**



**John Christian Elden (sign)**  
(leder)



**Tom Ivan Kittelsen (sign.)**



Tel: +47 23 11 51 00  
Fax: +47 23 11 51 01  
www.bdo.no

BDO  
Munkedamsveien 45  
P.O. Box 1704 Vika  
0121 Oslo  
Norway

Til representantskapet og generalforsamlingen i  
Bank2 ASA

#### REVISJONSBERETNING FOR 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Bank2 ASA for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 67 276 465,-. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, god revisjonsskikk i Norge og revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2009 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 11. februar 2010

BDO AS (org.nr. 994 855 573)

  
Inge Soteland  
Statsautorisert revisor



**BANK** **2**

Haakon VII's gt. 2, Pb. 1394 Vika, NO - 0114 Oslo  
tel: +47 24 13 20 60 – fax: +47 22 83 54 54

[www.bank2.no](http://www.bank2.no)