



BANK 2

Investorpresentasjon 1. kvartal 2017

BANK 2
Vi kan hjelpe

Innhold

1 Hovedpunkter 1. kvartal 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

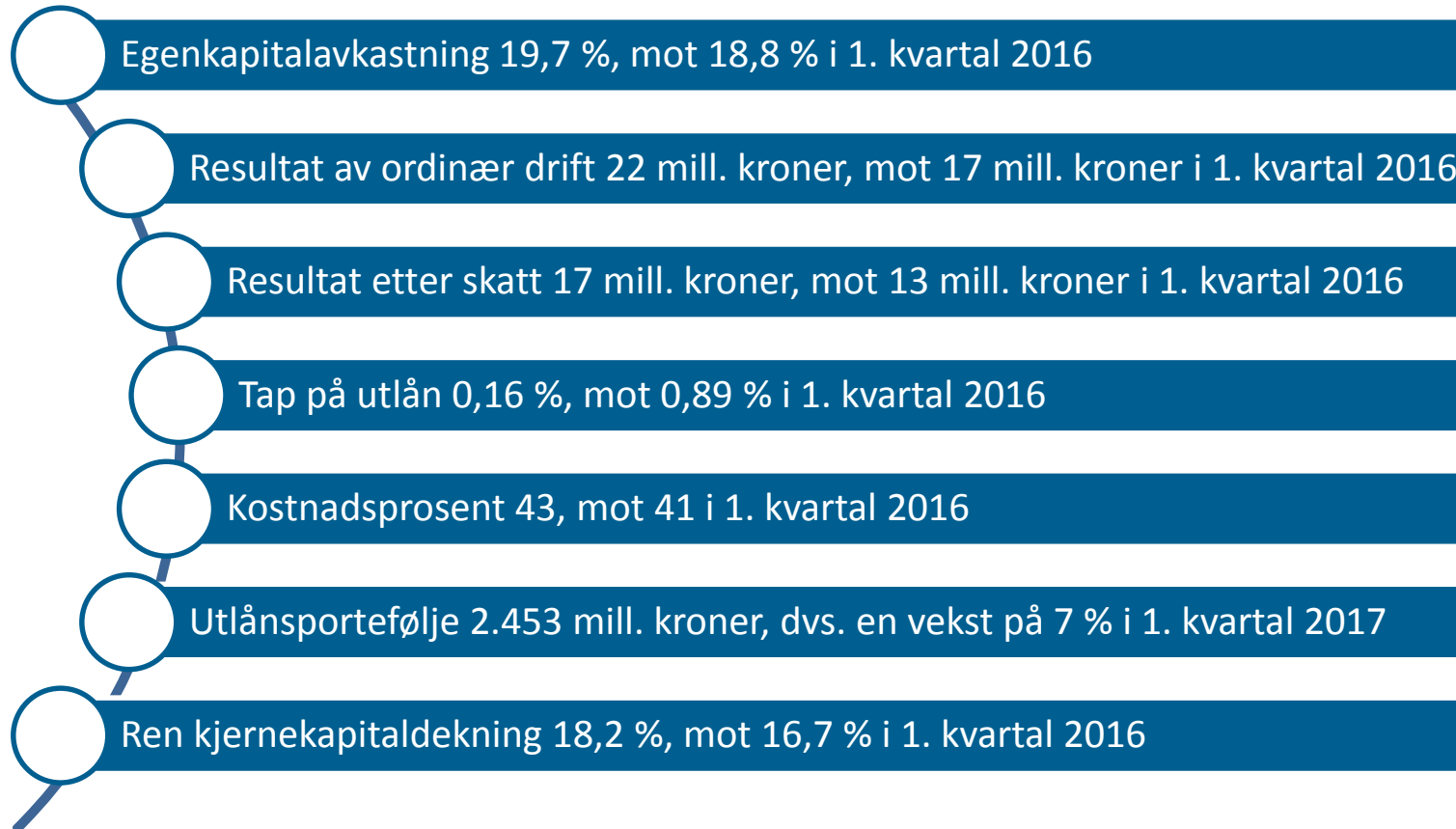
Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Finans2 AS

Hovedpunkter 1. kvartal 2017



Innhold

Hovedpunkter 2016

2 Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Finans2 AS

Bank2 ASA kort oppsummert

En av Norges første
nisjebanker...

- Etablert 2005 og notert på NOTC 29. februar 2016
- Kapitalisert verdi ca. 870 mill. kroner (kurs 9 kroner pr. aksje 5.5.2017)
- 23 medarbeidere
- Samlet forvaltningskapital på 3.244 mill. kroner pr. 31.3.2017

... spesialisert på
refinansiering...

- Refinansiering av privatpersoner med økonomiske utfordringer mot pant i fast eiendom
- Erfarne medarbeidere med god kompetanse og bredt nettverk
- Tett samarbeid med ledende finansagenter
- minBank2.no bringer løpende artikler om økonomiske utfordringer

... og skreddersøm i
lønnsomme nisjer...

- Finansiering av mindre boligprosjekter i Stor-Oslo er lønnsomt, og bidraget har vært voksende siden 2015
- Spesialfinansiering innen Equity Release og mellomfinansiering ved boligkjøp et viktig supplement
- Lojal kundebase sikrer adgang til ren innskuddsfinansiering

... innenfor en attraktiv
verdikjede

- Finans2 AS etablert som datterselskap av Bank2 ASA høsten 2015
- Konesjon som fremmedinkassoselskap mottatt høsten 2015
- SkanKred kjøpt februar 2016 og fusjonert med Finans2 juni 2016
- 43 medarbeidere i Norge, tre i Danmark og en i Sverige
- Langsiktig oppbygging av virksomhet innen fordringsfinansiering og -administrative tjenester

Innhold

Hovedpunkter 2016

Om Bank2 ASA

3 Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Finans2 AS

Hovedprodukter



Personkunder

- Refinansieringslån med sikkerhet i fast eiendom
- Mellomfinansieringslån
- Spesialfinansiering (Equity release)
- Innskudd/dagligbanktjenester



Næringskunder

- Lån til erverv av boligeiendom
- Lån til oppføring og rehabilitering av boligeiendom
- Annen prosjektfinansiering (asset finansiering, kortsiktig finansiering mv.)
- Innskudd/dagligbanktjenester



Nye forretningsområder

- Fordringsfinansiering og –administrasjon
- Porteføljekjøp
- Kjøp av fordringer/fakturakjøp i SMB-markedet

Strategisk perspektiv

Kraftig forbruksvekst medfører økt etterspørsel etter lån og individuelle refinansieringsløsninger

- Nye forbrukslånsbanker etableres løpende
- «Nåløyet» hos storbankene blir smalere
- Opphetet boligmarked er med på å øke kjøpelysten

Stor etterspørsel etter nye boliger i Oslo-markedet

- Fortsatt stor tilflytting til Oslo-området
- «DINK'ene» tilbake i markedet (unge mennesker med stor låneappetitt og god betjeningsevne)
- Få banker tilbyr «skreddersøm» mot mindre boligprosjekter

Behov for nye finansieringsmodeller i et voksende SMB-marked

- SMB-markedet nedprioritert av tradisjonelle banker
- Økt fokus på likviditet og fordringer som eneste aktiva
- Digitalisering gir nye markedsmuligheter og et mer fragmentert tilbud

Fokusområder 2017

Refinansiering

- Styrke bankens markedsposisjon innen REFINANSIERING
- Tydeligere og forsterket markedsføring av bankens unike løsninger
- Etablere posisjon som foretrukket partner for utvalgte agenter

Prosjektfinansiering

- Videreutvikle lønnsom nisjeposisjon innen PROSJEKTFINANSIERING
- Foredling av kundeporteføljen med fokus på profesjonelle eiendomsutviklere

Finans2

- Etablere tydelig markedsposisjon innen fordringsadministrasjon og -finansiering (fakturakjøp)
- Gradvis oppbygging av kompetanse innen porteføljekjøp
- Akkvisisjon av nye kunder på 3. partsinkasso

Innhold

Hovedpunkter 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

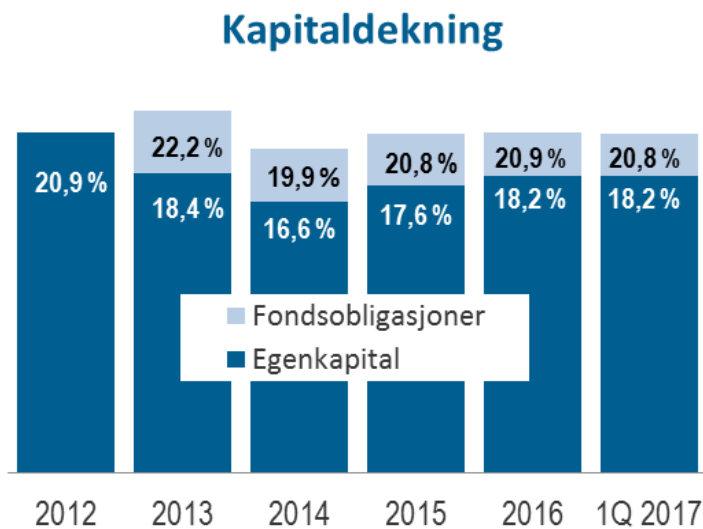
4 Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Finans2 AS

Kapitalforhold



- Banken utbetalte et utbytte på 10 øre pr. aksje for 2016
- Kapitalsituasjonen er godt tilpasset nye og strengere krav til ren kjernekapital, og gir rom for realisering av bankens vekststrategier
- Banken avventer Finanstilsynets SREP

Innhold

Hovedpunkter 2016

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

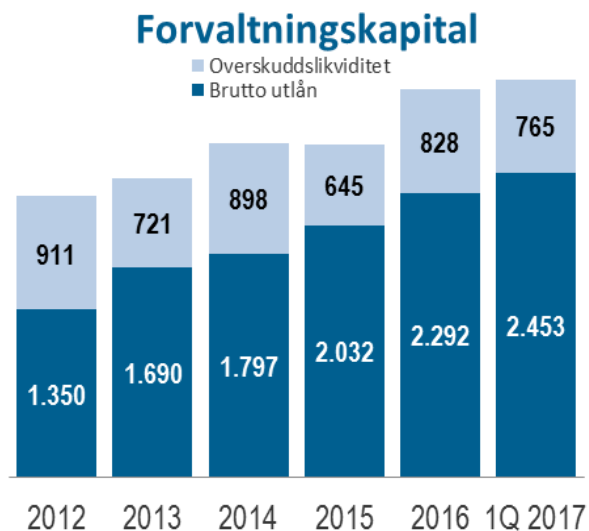
Kapitalforhold

5 Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærer

Finans2 AS

Stabil utlånsvekst og fortsatt ren innskuddsfunding

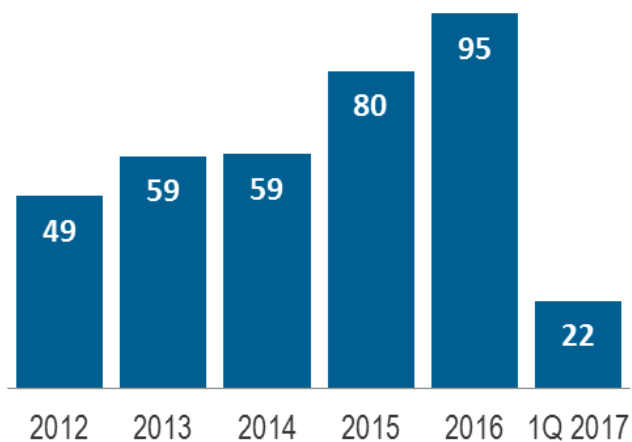


- Refinansieringslån med pant i fast eiendom er bankens viktigste produktområde, og viser fortsatt en god og stabil utvikling i et voksende marked. Utbetalt volum utgjorde 176 mill. kroner i 1Q 2017, mot 139 mill. kroner i 1Q 2016.
- Utlån til næringskunder er spisset, og retter seg kun mot profesjonelle eiendomsutviklere i Oslo-området. Brutto utlån til næringskunder utgjorde 726 mill. kroner pr. 31.3.2017, tilsvarende 30 % av bankens samlede utlån, mot 535 mill. kroner pr. 31.3.2016.

- Innskuddsdekningen utgjorde 116 % ved utgangen av 2016, mot 109 % ved utgangen av foregående år.
- Veksten i innskuddsporteføljen beror i vesentlig grad på introduksjonen av nye særvilkårskonti i mars 2016.
- Gjennomsnittlig funding kostnad i 1. kvartal 2017 var 1,63 %

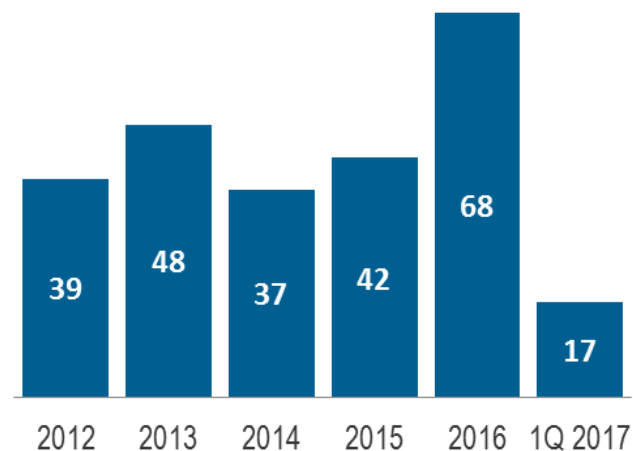
Høy lønnsomhet og resultatvekst

Resultat før tap (NOKm)



- Bankens driftsresultat ble nesten fordoblet i 2012-2016.
- God resultatutvikling bl.a. som følge av målrettet satsning på leveranser av individuelle løsninger i lønnsomme markedsnisjer.
- I tillegg er porteføljekvalitet og kompetanseutvikling høyt prioriterte områder.

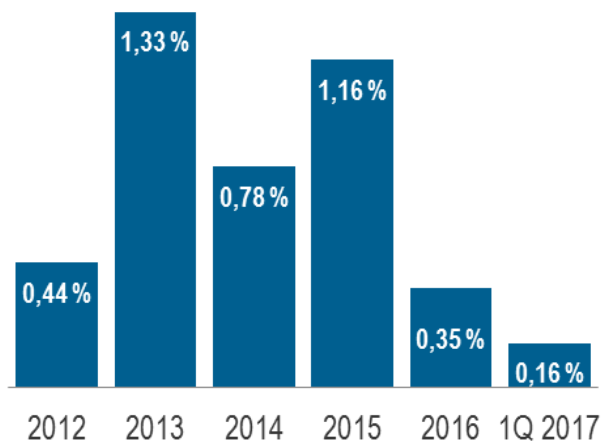
Resultat etter skatt (NOKm)



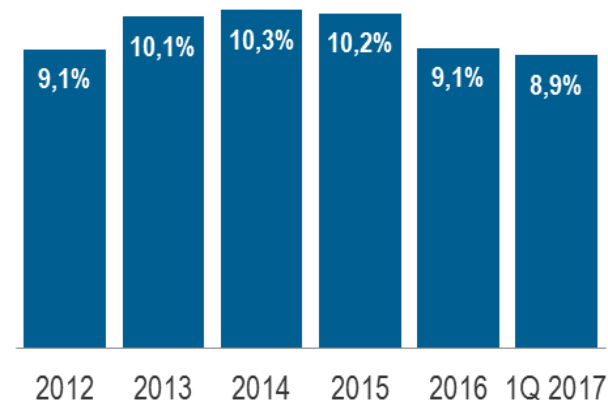
- Resultat etter skatt for 2016 var det beste i bankens historie. Netto renteinntekter gikk opp med 15 mill. kroner, mens tap på utlån gikk ned med 14 mill. kroner, hovedsakelig som følge av revidert strategi for næringskunder, fra 2015 til 2016.
- Resultatet på 17 mkr i 1Q 2017 er 4 mkr bedre enn i 1Q 2016.

Kraftig redusert tap og lavere mislighold

Tap på utlån



Mislighold

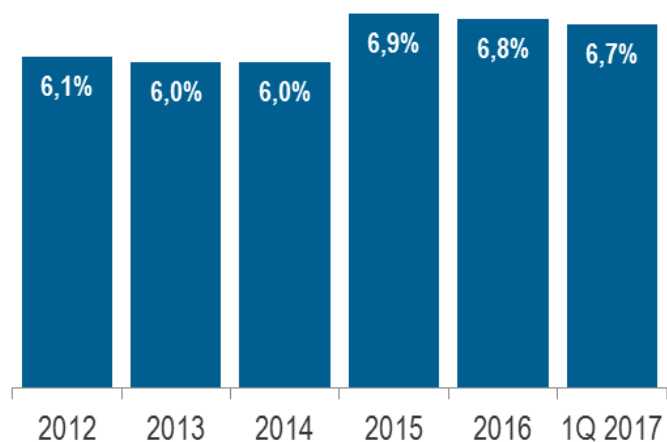


- Sterkt fokus på kredittvurdering og tett oppfølging av utsatte engasjementer.
- To større næringsengasjementer som medførte tapsavsetninger i 2013-15, er ute av balansen.
- Noen mindre tapsavsetninger ifm. avvikling av enkeltengasjementer ved implementering av ny strategi for næringsengasjementer i 2015.
- Tapet på 0,16 % i 1Q 2017 det laveste i bankens historie
- Forventet tap fremover 0,40 – 0,50 %

- Sterkt fokus på tett oppfølging av kunder med uordnede og misligholdte lån.
- Etablering av og tett samarbeid med Finans2 fortsetter å gi gode synergieffekter.

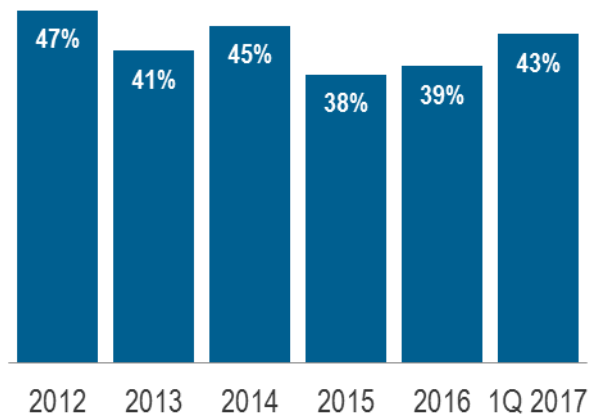
Stabil utvikling

Kundemargin



- Reduserte funding kostnader kompenserer for økt marginpress som følge av økt konkurranse i refinansieringsmarkedet.
- Tendenser til økt konkurranse i innskuddsmarkedet.
- Korte beslutningsveier og fleksible løsninger til profesjonelle eiendomsutviklere gir mulighet for god lønnsomhet på prosjektfinansieringsområdet.

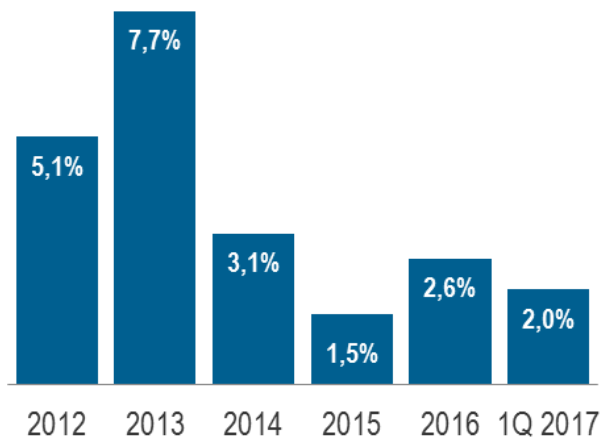
Kostnadsprosent



- Løpende fokus på kostnadseffektivisering gjennom digitalisering av salgs- og produksjonsprosesser.
- Tydeligere og forsterket markedsføring av bankens unike løsninger forventes å gi noe høyere markedsføringskostnader fremover.
- Kostnadsprosent 1Q 2016 på 41,5
- Antall medarbeidere forventes å være relativt stabilt på ca. 25 årsverk de nærmeste par årene

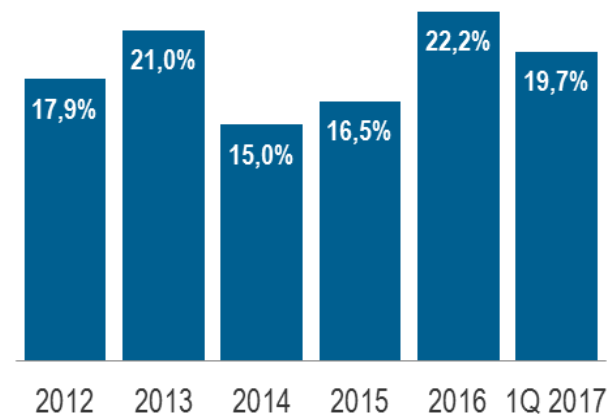
God finansavkastning og økt lønnsomhet

Avkastning likviditetsporteføljen



- Redusert risikoeksponering i likviditetsporteføljen ble vedtatt høsten 2015.
- Ordinær avkastning på porteføljen utgjorde 1,95 % i 2016. Avkastning utover dette tilskrives konsernbidrag fra datterselskap.

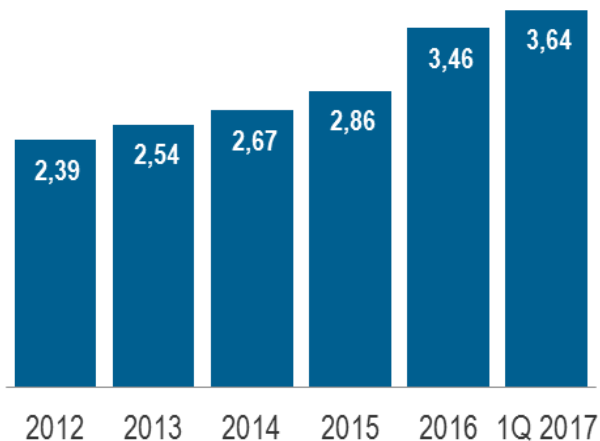
Egenkapitalavkastning etter skatt



- Egenkapitalavkastningen etter skatt har i 2012-1Q 2017 vært minst 15 %, og utgjør i snitt 18,6 %.
- Fremover forventes egenkapitalavkastningen å ligge rundt dette snittet.

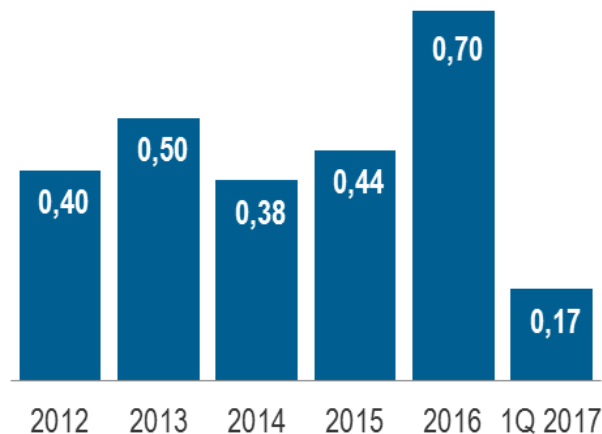
Beste resultat pr. aksje i bankens historie i 2016

Bokført verdi pr. aksje



- Siste omsetningskurs for BATO-aksjen pr. 5.5.2017 var 9 kroner, som gir en P/B på 2,47.

Resultat pr. aksje etter skatt



- Resultat pr. aksje etter skatt for 2016 er det beste i bankens historie.
- Resultatet på 0,17 kroner pr. aksje i 1Q 2017 er 0,04 kroner bedre enn i 1Q 2016.

Innhold

Hovedpunkter 2016

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

6 Styret og aksjonærforhold

Finans2 AS

Styret i Bank2 ASA

Jon Harald Nordbrekken (leder)

Anne Lise Meyer (nestleder)

Pål Eriksen (styremedlem)

Elin Mack Løvdal (styremedlem)

Tim Nilo (styremedlem) Facebook

Andreas Gravalid (ansattes representant)

Styreformann i B2 Holding ASA

Adm. direktør i Hamang AS

Daglig leder i IPS Gruppen AS

Partner i advokatfirmaet CLP DA

Agency & Client Partner i Facebook

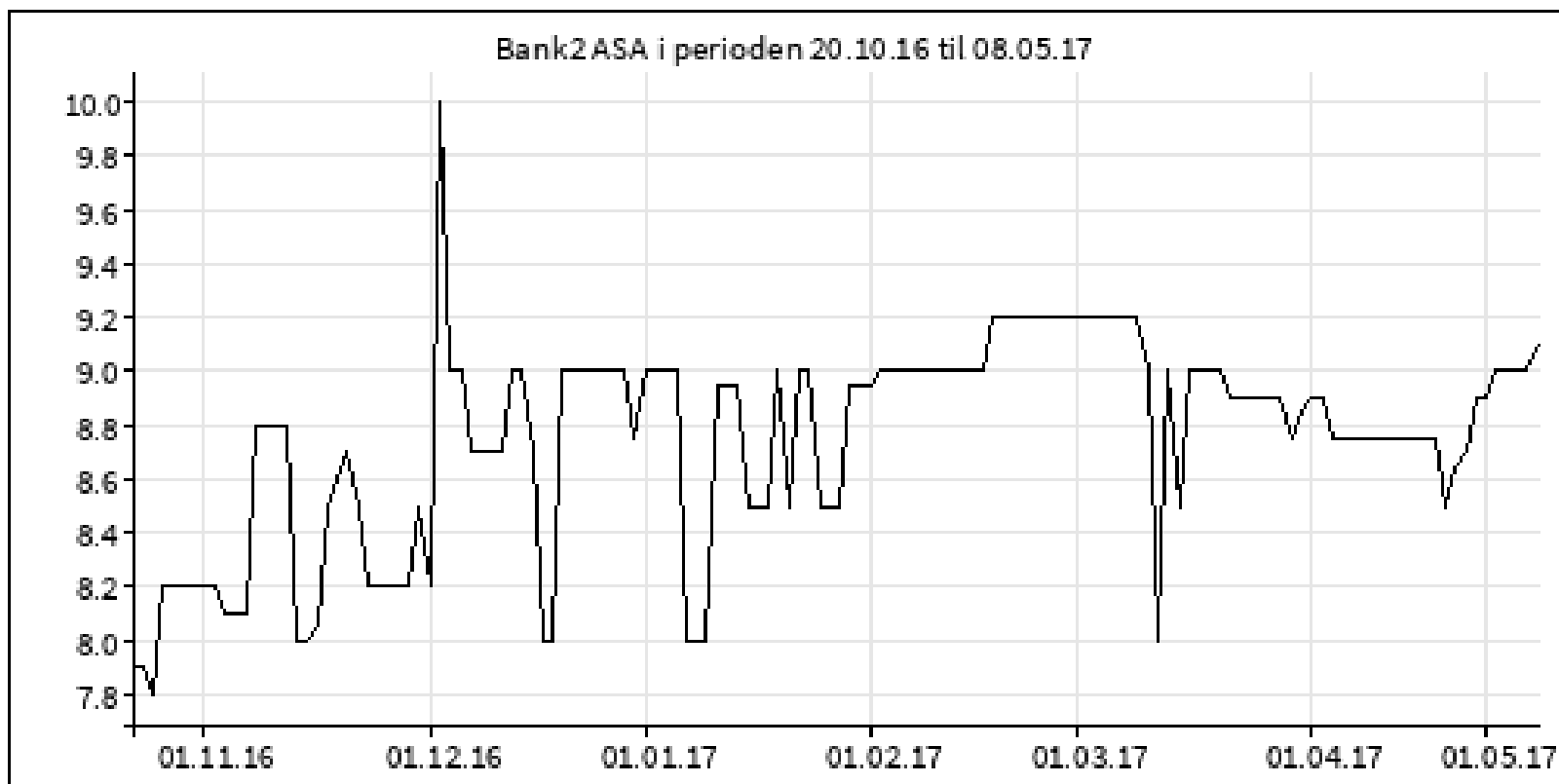
Depotansvarlig BM i Bank2 ASA

Bankens 20 største aksjonærer

AKSJONÆRER	Beholdning	Eierandel
Valset Invest AS og Jon Harald Nordbrekken	9.821.153	10,18 %
Cryptic AS og Jon Are Nordbrekken	9.648.056	10,00 %
Fjelltunveien Invest AS	9.648.055	10,00 %
Carlot AS og Christer Karlot Eriksen	9.646.914	10,00 %
Moro AS	9.085.028	9,42 %
Bryn Invest AS	8.271.344	8,57 %
Hamang AS	4.306.004	4,46 %
Artel Holding AS	3.937.495	4,08 %
J.S Sedal Invest AS	2.295.890	2,38 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2.034.571	2,11 %
Viddas AS	1.706.395	1,77 %
Svindal Aksel Lund	1.670.485	1,73 %
Eriksen Consult & Holding AS	1.456.051	1,51 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1.373.329	1,42 %
Indigo Invest AS	1.319.796	1,37 %
Viking Gruppen AS	1.256.082	1,30 %
Ivar S Løge AS	1.155.038	1,20 %
Fjordsyn AS	942.200	0,98 %
Redback AS	922.621	0,96 %
Otterlei Kjetil	669.256	0,69 %
20 STØRSTE	81.165.763	84,12 %
Øvrige	15.317.037	15,88 %
TOTALT	96.482.800	100 %

Pr. 11. mai 2017

Kursutvikling i Bank2-aksjen



Netfonds Bank

Innhold

Hovedpunkter 2016

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærer

7

Finans2 AS

Om Finans2

Finans2 tilbyr tredjepartsinkasso, fordringsadministrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, og fordringsfinansiering i form av factoring og kjøp av fordringer og porteføljer, sammen med Bank2

Etablert i 1992

43 ansatte med variert og høy kompetanse

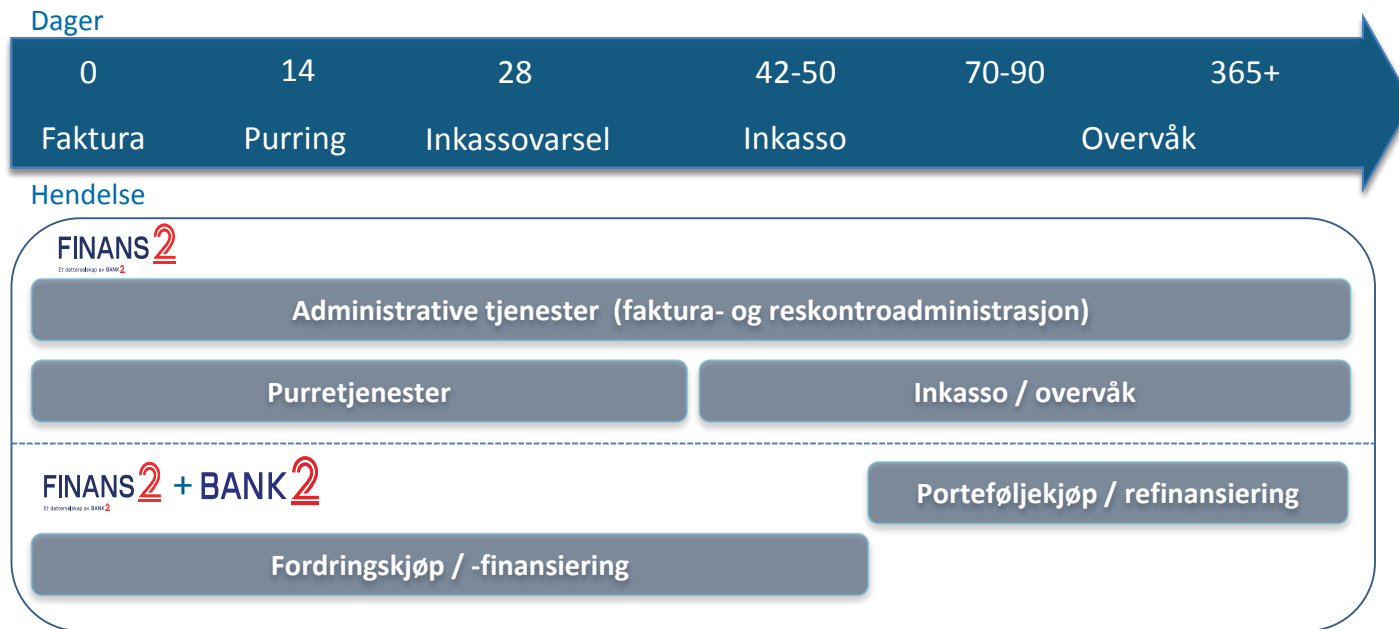
Leverandør av hele verdikjeden innen fordringsadministrasjon og -finansiering

En utfordrer med gjennomgående svært konkurransedyktige benchmark-resultater

Kontorer i Norge, Danmark og Sverige

Finans2 tilbyr hele verdikjeden innen fordringsadministrasjon og -finansiering

Betydelige synergieffekter med virksomheten i Bank2 vedrørende oppfølging av restanser og mislighold. Hovedproduktene i en tidsakse.



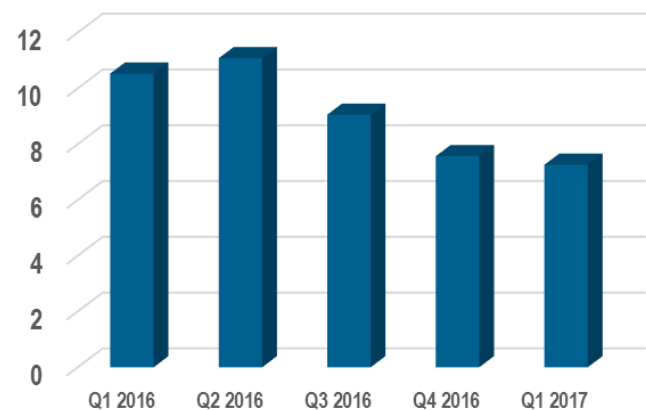
Hovedtall Finans2 AS

Resultatregnskap	2016	2016				2017
		Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017
Salgsinntekter	38,2	10,5	11,1	9,1	7,6	7,3
Lønn og andre personalkostnader	28,5	7,8	5,2	7,5	7,9	7,3
Avskrivninger	1,5	0,3	0,4	0,4	0,3	0,7
Andre driftskostnader	15,1	4,1	3,8	3,2	3,9	4,3
Sum driftskostnader	45,0	12,2	9,4	11,2	12,2	12,2
Driftsresultat	-6,8	-1,7	1,6	-2,1	-4,6	-4,9
Netto finans	1,8	0,5	0,5	0,5	0,3	0,3
Resultat før skatt	-5,0	-1,2	2,2	-1,6	-4,3	-4,7
Skatt	-1,1	-0,3	0,5	-0,4	-0,9	-1,1
Resultat etter skatt	-3,9	-0,9	1,6	-1,2	-3,4	-3,5

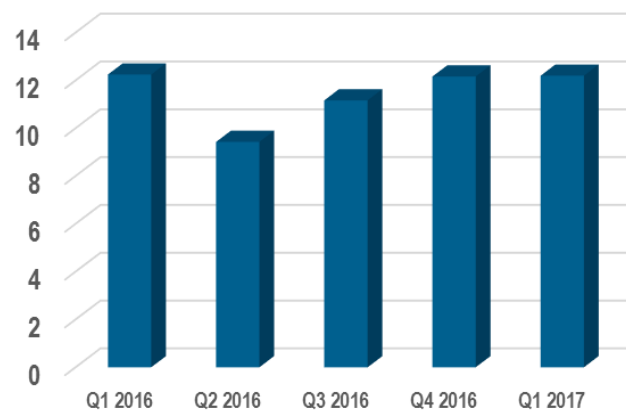
Andre nøkkeltall	2016	Nøkkeltall	2017
Antall saker i porteføljen	41 636	Antall saker i porteføljen	43 000
Antall saker i snitt pr mnd	3 200	Antall saker i snitt pr mnd	5 500
Utestående hovedstol portefølje	1,4 mrd	Utestående hovedstol portefølje	1,5 mrd
Snitt hovedstol pr mnd	146 mill	Snitt hovedstol pr mnd	168 mill
Snitt salær portefølje	63 mill	Snitt salær portefølje	66 mill
Snitt salær pr mnd	4,0 mill	Snitt salær pr mnd	5,7 mill

Hovedtall Finans2 AS

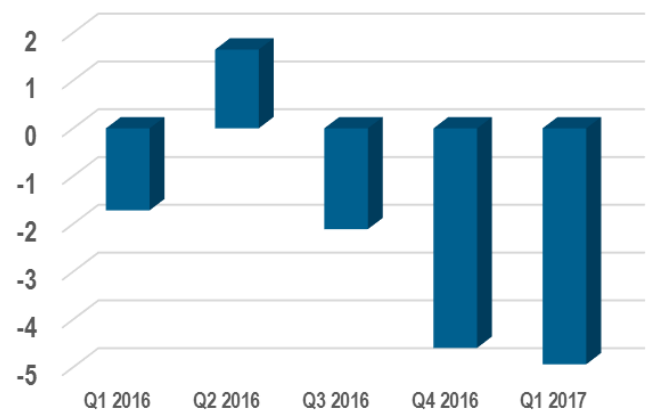
Salgsinntekter



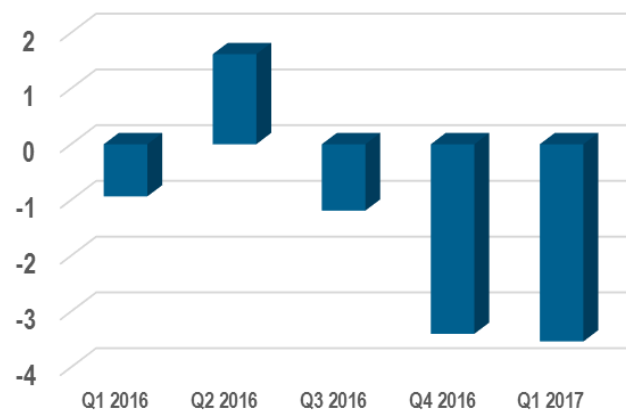
Driftskostnader



Driftsresultat



Resultat etter skatt



Hovedtall Finans2 AS 2016

- Finans2 har gått fra fire ansatte i 2015 til å bli en middels stor aktør innen fordringsadministrative tjenester med 43 ansatte i Norge, tre i Danmark og en i Sverige ved utgangen av 1. kvartal 2017. Selskapet er organisert som et underkonsern med datterselskap i Danmark, og et nytt datterselskap i Sverige er under etablering for å betjene Bank2-konsernets nordiske kunder. Dette gjør Finans2 til en av få norske aktører med slik virksomhet i hele Skandinavia.
- Finans2 AS fikk et resultat etter skatt på minus kr 3,9 mill. i 2016, som var noe bedre enn prognostisert. Virksomheten innen fordringsadministrasjon har gitt høyere inntekter og lavere kostnader enn tidligere antatt. Dette har oppveid effektene av at dette har vært mer tidkrevende å etablere enn opprinnelig forutsatt.
- Oppkjøpet av SkanKred har medført ekstra kostnader og investeringer til oppgradering og modernisering av IT-systemer og maskinvare. Arbeidet har høy prioritet, og det er besluttet å utkontraktere IT-driften i alle tre land. Dette vil være gjennomført medio 2017, og vil sikre betryggende og stabil drift for Finans2 og selskapets samarbeidspartnere.

Hovedtall Finans2 AS 1. kvartal 2017

- Finans2 AS fikk et resultat etter skatt på minus kr 3,5 mill. i 1. kvartal 2017, som er i tråd med styrets forventninger.
- I løpet av 1. kvartal ble det signert en rekke nye kundeavtaler. Implementering av denne type avtaler er tidkrevende, og leveranser av tjenester vil derfor først startes opp fra mai. Fremover vil hovedfokuset være på lønnsom vekst innen SMB-markedet, system- og organisasjonsutvikling.
- Avtaler med snarlig oppstart omfatter bl.a. forward flow-kjøp og kjøp av porteføljer av misligholdte lån fra ulike banker, samt inkasso på vegne av Hertz fra primo mai.
- Selskapet har også etablert virksomhet i Sverige og allerede signert fire nye kunder, hvorav den ene er med en nordisk bank.
- Finansielle og fordringsadministrative tjenester bidrar positivt til 1. kvartalsresultatet.

Utsikter

- Finans2 AS forventes å levere positive kvartalsresultater fra og med 3. kvartal 2017.
- Salgsinntekter forventes å utgjøre ca. 48 mill. kroner i 2017, og skal fordobles i løpet av tre år.
- Driftskostnader forventes å øke i takt med inntektene i 2017, men flate ut i 2018, hvor driftsresultatet antas å ligge på tilsvarende nivå som for 2017.
- Fra 2. kvartal 2018 antas skalerbar drift og systemer å sørge for økte driftsmarginer hvert år frem til 2020.
- Driftsmarginen for ren tredjepartsinkasso ligger på mellom 10-20 % i markedet, for ren fordringsfinansiering på 20-40 %. Finans2 har et mål om en driftsmargin på 25 % i 2020.

DISCLAIMER

Bank2 / Finans2 er ikke ansvarlig overfor leser eller tredjepart for økonomisk tap eller annen skade som beror på at innholdet er feil, vises eller presenteres feil eller helt uteblir på grunn av feil fra Bank2 / Finans2, eller som skyldes helt andre forhold. Dette gjelder alle tilfeller hvor informasjon kan vises feilaktig, vises med feil verdier eller helt uteblir, uansett om dette skyldes tekniske årsaker eller andre forhold.

Kilden er Bank2 / Finans2 med mindre annet er oppgitt.