

Bank2

Årsrapport

2017

BANK 2

OM VIRKSOMHETENE I BANK2 ASA OG FINANS2 AS

Bank2 ASA er en nisjebank som ble etablert i 2005. Sammen med datterselskapet Finans2 AS, som ble etablert høsten 2015 og som har datterselskaper i Danmark og Sverige, omfatter virksomheten følgende fire forretningsområder:

- Refinansiering av private låntaker og selvstendige næringsdrivende med behov for individuell rådgivning og skreddersydde løsninger.
- Finansiering av små og mellomstore eiendomsprosjekter i Oslo og omegn.
- Kjøp av fakturaer og mindre, misligholdte utlånsporteføljer.
- Fordringsadministrative tjenester og innfordring.

De to første forretningsområdene drives utelukkende i regi av Bank2 ASA. Kjøp av fakturaer og misligholdte utlånsporteføljer er organisert som et formalisert samarbeid mellom banken og innfordringsselskapet i Norge, der Bank2 er motpart ved kjøp av fakturaer og fordringer, mens Finans2 AS på løpende kontraktbasis håndterer administrasjon og innkreving av utestående krav. Innfordringstjenestene håndteres av Finans2 AS i Norge, Finans2 A/S i Danmark og Finans2 AB i Sverige.

Utviklingen i retning av en bredere selskapsstruktur med flere forretningsområder har pågått de siste tre årene. Den bygger på en forretningsidé om å tilby individuelt tilpassede tjenester til privat- og næringskunder, basert på god kompetanse og markedskunnskap i definerte nisjer som har beslektede egenskaper.

- Refinansieringsområdet er fortsatt det største forretningsområdet i konsernet. Bankens medarbeidere er spesialister på økonomisk rådgivning i situasjoner der det er behov for opprydding og handlingsrom for å gjennomføre finansiell restrukturering. Bank2 bidrar til gode løsninger og økonomisk friskmelding ved å ivareta kundenes interesser i vanskelige situasjoner på best mulig måte. Banken tilbyr nedbetalingslån mot pant i fast eiendom samt mellomfinansieringslån ved bytte av bolig.
- Ved finansiering av mindre og mellomstore eiendomsprosjekter i Oslo og omegn har Bank2 en strategi om å være et supplement til andre banker. Med meget kompetente og erfarne medarbeidere som kjenner dette markedet godt, samt effektiv saksbehandling og korte beslutningsveier, kan banken være en fleksibel samarbeidspartner for finansiering av gode prosjekter.
- Ved fordringsfinansiering via kjøp av fakturaer og misligholdte utlånsporteføljer utnyttes bredden og styrken i samspillet mellom banken og innfordringsselskapet. Bank2s kredittkompetanse og gode fundingsituasjon sammen med inngående markedskunnskap og moderne fordringsadministrative verktøy i Finans2 gjør det mulig å tilby konkurransedyktige og fleksible løsninger som en tydelig utfordrer i et voksende marked.
- Virksomheten innen fordringsadministrasjon og innfordring bygger på en solid faglig plattform utviklet siden oppstarten av SkanKred Norge i 1992. Dette selskapet ble kjøpt opp og fusjonert med Finans2 AS i 2016. Et økende antall kunder ønsker tilbud om denne type tjenester på tvers av de nordiske landene. Det er et mål at Finans2 i løpet av 2018 skal kunne utvide sitt eksisterende tilbud i Norge, Danmark og Sverige med en tilsvarende etablering i Finland.

Bank2 har 24 medarbeidere, alle ansatt ved bankens kontor i Oslo. Deler av bankens salg og rådgivning foregår i tett kontakt med noen få, utvalgte formidlere av finansielle løsninger. Primo februar offentliggjorde Bank2 ASA at den sammen med en gruppering av større aksjonærer i banken hadde inngått en foreløpig avtale om kjøp av 60 prosent av aksjene i landets største, uavhengige formidler av lån og forsikringer, Eiendomsfinans AS. Avtalen gir banken rett til å kjøpe de resterende 40 prosent i løpet av en fireårsperiode. Eiendomsfinans AS har ca. 50 ansatte og et landsdekkende distribusjonsnett med kontorer bl.a. i Oslo, Drammen, Stavanger, Bergen og Trondheim.

Finans2 har 43 medarbeidere i Norge, tre medarbeidere i Danmark og to medarbeidere i Sverige.

Virksomheten til Bank2 og Finans2 i Norge er samlokalisert i nye, moderne lokaler i Henrik Ibsens gt. 60.

BANK2 – VI KAN HJELPE!

Med budskapet «VI KAN HJELPE» setter Bank2 fokus på sin rolle som en bank som er opptatt av å finne løsninger der andre banker ofte sier nei.

Bank2 ble etablert med en ambisjon om å være et alternativ for kunder som av ulike årsaker ikke fikk finansiering i de tradisjonelle bankene. Siden oppstarten har bankens medarbeidere hjulpet tusenvis av kunder som har økonomiske utfordringer tilbake til en mer normalisert hverdag. For mange ville alternativet vært tvangsrealisasjon av bolig og andre formuesgjenstander, ofte med sosiale og helsemessige påkjenninger som resultat.

Samtidig uttrykker budskapet «VI KAN HJELPE» et tydelig signal om at veien til hjelp starter med et oppriktig ønske om å rydde opp i egen situasjon. Bank2 tilbyr hjelp til kunder som har evne og vilje til å ta tak i en utfordrende situasjon, og som kan stille tilstrekkelig sikkerhet i fast eiendom. Erfaring viser at dersom viljen er tilstede, er veien til en løsning kortere enn man ofte forestiller seg.

Bank2 hjelper imidlertid ikke bare kunder som har økonomiske problemer. Store endringer i banknæringen drevet frem av rasjonalisering, digitalisering og standardisering medfører at et økende antall kunder opplever at de store bankene ikke møter deres behov. For en liten og løsningsorientert bank som Bank2 gir dette nye muligheter. Banken mottar et økende antall henvendelser fra kunder som har et godt inntektsgrunnlag, men fra andre kilder enn tradisjonelle lønnsinntekter. Kunder med midlertidig forhøyet finansieringsbehov, ofte i forbindelse med bytte av bolig, søker også til Bank2 fordi banken kan tilby finansieringsløsninger som løser kundens kortsiktige behov.

Virksomheten i Bank2 rettet mot næringslivskunder har gjennomgått en betydelig spissing de siste årene. To tydelige nisjer er utpekt som bankens satsningsområder; finansiering av små og mellomstore eiendomsprosjekter i Oslo og omegn, samt driftsfinansiering av SMB-bedrifter gjennom kjøp av fordringer.

Utlån til eiendomsprosjekter viste fortsatt meget god utvikling i 2017. Bank2 har som forretningsidé å være et supplement til andre banker i nisjer der det er betalingsvilje for

individuell tilpassede finansieringsløsninger. Med høy aktivitet i markedet for oppføring av nye boliger i Oslo-området, har banken opparbeidet seg et renommé som en løsningsorientert og kompetent finansieringspartner for profesjonelle boligutviklere.

Bank2 har i samarbeid med Finans2 i løpet av de to siste årene bygget opp virksomhet som kan bidra til gode finansieringsløsninger for små og mellomstore bedrifter. Målgruppen er virksomheter som ikke tilfredsstillers tradisjonelle bankers forutsetninger for å få innvilget løpende driftsfinansiering. Med endrede handelsformer særlig gjennom digitale, nettbaserte løsninger, er dette en markedsnisje i sterk vekst. Bank2 ønsker å være en alternativ finansieringskilde for utvalgte bedrifter innen dette segmentet. Høsten 2015 ble derfor Finans2 etablert med ambisjon om å være en utfordrer innen markedet for fordringsadministrative tjenester og tilhørende finansiering. I løpet av 2017 har Finans2, i tett samarbeid med Bank2, inngått avtaler med en rekke bedrifter om løpende kjøp av fakturaer. Disse er gradvis blitt implementert i løpet av året, og vil markedsføres mot nye potensielle kunder som en prioritert oppgave i 2018.

Tilpasning til skjerpede egenkapitalkrav og nye regnskapsregler medfører at ulike finansinstitusjoner ønsker å selge misligholdte lån til selskaper som har særskilt kompetanse til å forvalte og innfordre porteføljer av misligholdte, finansielle fordringer. Finans2 besitter denne type kompetanse, og i samarbeid med Bank2 er det i løpet av 2016 og 2017 gjennomført kjøp av mindre, misligholdte låneporteføljer. Analyser i forbindelse med årsavslutning for 2017 viser at konsernets lønnsomhet fra innfordring av disse porteføljene samsvarer godt med det som ble lagt til grunn på tidspunktet for kjøp av de respektive porteføljene.

For å styrke samarbeidet mellom Bank2, Finans2 og selskapenes medarbeidere flyttet de to selskapene sammen i nye, moderne lokaler i Henrik Ibsens gt. 60 medio mars 2017.

Sammen med styrene i Bank2 og Finans2 takker jeg samtlige medarbeidere i Bank2-konsernet for flott innsats og gode resultater i 2017.

Oslo, mars 2018

Frode Ekeli

Adm. direktør i Bank2 og styreformann i Finans2

FINANS2 – NYE LØSNINGER FOR ADMINISTRASJON OG FINANSIERING AV FORDRINGER

Finans2 har som mål å tilby skreddersydde løsninger til klienter i utvalgte bransjer som bidrar til effektive prosesser og gode innfordringsresultater, samtidig som klientenes kunder skal oppleve at de blir godt ivaretatt og hjulpet.

Finans2 har gjennom 2017 fortsatt arbeidet med å utvikle selskapet fra et tradisjonelt 3. parts inkassoselskap til en konkurransedyktig partner som tilbyr hele verdikjeden innen fordringsadministrasjon og -finansiering, samt innfordring. Med dette som mål har det gjennom året vært jobbet hardt for å utvikle effektive arbeidsprosesser gjennom automatisering og gode rutiner. Samtidig har arbeidet med å rekruttere nye kunder hatt høy prioritet, og spesielt i 4. kvartal har etablering og innfasing av nye partnere innen

fordringsfinansiering vært særlig ressurskrevende. Gjennom året har omstillingsarbeidet og etablering av nye kunder derfor gitt en høyere kostnadsbase enn årets drift isolert skulle medføre.

I løpet av året er det truffet en rekke beslutninger som vil bidra til videre utvikling av selskapet. I februar startet datterselskapet Finans2 AB opp i Sverige. Sammen med virksomheten i Danmark er det et viktig skritt på veien mot å kunne tilby integrerte tjenester innen fordringsadministrasjon og -innfordring på tvers av de nordiske landene.

I mars ble selskapet Intility AS valgt som driftsleverandør for å sikre robuste systemer og et stabilt driftsmiljø på en robust og forsvarlig IT-plattform.

I mai startet arbeidet med å etablere Finans2 Kapital med tilhørende kredittforetakskonsesjon, slik at fordringsfinansieringsvirksomheten kan overføres til dette selskapet. Denne konsesjonen ble innvilget av Finanstilsynet i oktober. Inntil videre vil fordringsfinansieringsvirksomheten bli liggende i banken, som har frist til oktober 2018 for å kunne etablere Finans2 Kapital som kredittforetak.

Selskapet er i løpet av 2017 også blitt enige med tidligere eiere om endelig avtale knyttet til utkjøpet av SkanKred.

Med mange nye kunder og økt volum, høyere grad av automatisering og integrering, samt reduserte omstillingskostnader, forventes det at Finans2 fremover vil levere bedre resultater. Samtidig vil selskapet gjennom fordringsfinansieringsvirksomheten også bidra til økte inntekter i Bank2.

Oslo, mars 2018

Tørres Grønseth

Daglig leder i Finans2

STYRETS BERETNING

Bank2 ASA fikk i 2017 et resultat før skatt på kr 100 mill., mot kr 88 mill. i 2016. Resultatet etter skatt var kr 76 mill., mot kr 68 mill. året før. Dette gir en egenkapitalavkastning på 20,4 %. Bank2-konsernet fikk et resultat på kr 73 mill. i 2017, mot kr 64 mill. i 2016.

Finans2 hadde i 2017 sitt første hele driftsår, og fikk et resultat etter skatt for året på kr 0,4 mill., mot minus kr 3,9 mill. året før. Selskapet bidro dessuten med kr 5,3 mill. etter skatt i bankens resultatregnskap knyttet til fordringsfinansieringsvirksomheten. Finans2-delkonsernet, som også omfatter virksomhetene i Sverige og Danmark, fikk et resultat etter skatt på minus kr 3,2 mill. Finans2 fikk ekstraordinært høye inntekter i 4. kvartal, hovedsakelig på grunn av inntekter knyttet til utkjøp av en tredjepartsportefølje og høyere driftsinntekter. Selskapet jobbet i 4. kvartal med innføring av en rekke nye kunder innen fakturakjøp, og dette har gitt betydelige etableringskostnader knyttet til systemtilpasninger.

Banknæringen har de siste årene gjennomgått store endringer som følge av digitalisering, nye kanaler for salg og markedsføring, samt skjerpede krav til soliditet,

likviditet og rapportering. Bank2 har utnyttet disse endringene til å utvide sin markedsposisjon og legge til rette for at bankens tilbud og tjenester er lett tilgjengelige. Medarbeidere med spesialkompetanse og lang erfaring sørger for at kunder i Bank2 tilbys individuelle løsninger tilpasset situasjoner mange større banker med mer standardiserte løsninger ikke kan tilby.

Refinansieringslån med pant i fast eiendom, som utgjør bankens viktigste produktområde, viser en fortsatt god og stabil utvikling i et voksende marked. Samlede refinansieringslån har vokst fra kr 1.511 mill. ved årsskiftet til kr 1.717 mill. ved utgangen av 2017, dvs. en vekst på 14 %. Forsterket og målrettet markedsinnsats har bidratt til at det kom 30 % flere digitale søknader i 2017 enn i foregående år. Samarbeidet med agenter er styrket, og kanalen viser god vekst.

Prosjektfinansiering er et strategisk stadig viktigere satsningsområde, og virksomheten retter seg mot profesjonelle eiendomsutviklere i Oslo-området. Porteføljen har vokst fra kr 697 mill. ved årsskiftet til kr 1.026 mill. (37 % av bankens samlede utlån) ved utgangen av 2017, dvs. en vekst på 47 %.

Årets tap er lave, og misligholdte lån er betydelig redusert. Den positive utviklingen er et resultat av et målrettet arbeid med proaktiv oppfølging av kunder med betalingsutfordringer i både Bank2 og Finans2. Det er også gjennomført organisatoriske tiltak for å støtte den positive utviklingen på dette området. Alle refinansieringslån til private låntakere er sikret med pant i boliger innenfor høyst 85 % av oppdaterte verddivurderinger.

Finansdepartementet har opprettholdt Finanstilsynets vedtak om et pilar 2-krav for Bank2 på 5,5 %. I desember ble den rettede emisjonen på kr 70 mill. mot enkelte aksjonærer i banken og flere nye investorer fullført for å forsterke kapital situasjonen og finansiere vekst innenfor både banksegmentet og fordringsfinansiering. Styret har brukt fullmakten fra ekstraordinær generalforsamling i september til å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon på kr 2 mill.

Utviklingen mot et diversifisert finanskonsern har pågått de tre siste årene. Den bygger på en forretningsidé om å tilby individuelt tilpassede tjenester til privat- og bedriftskunder, basert på god kompetanse og markedskunnskap i definerte nisjer som har felles trekk. Denne utviklingen fortsatte med uforminsket styrke i 2017, drevet av god lønnsomhet i bankvirksomheten. Dette legger til rette for en offensiv restrukturering og oppbygging av ny virksomhet innen fordringsadministrasjon og -finansiering.

Nøkkeltall Bank2 ASA	2017	2016
Driftsresultat før tap	kr 104,2 mill.	kr 94,8 mill.
Resultat etter skatt	kr 75,8 mill.	kr 68,0 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	20,4 %	21,9 %
Kundemargin	7,0 %	6,8 %
Netto rentemargin	5,2 %	5,2 %
Kostnadsprosent	39,7 %	38,8 %
Tap på utlån	0,11 %	0,35 %
Nye utlån	kr 1.711 mill.	kr 1.206 mill.
Forvaltningskapital	kr 3.834 mill.	kr 3.158 mill.
Innskuddsdekning	114 %	118 %
Ren kjernekapitaldekning	20,4 %	18,2 %
Total kapitaldekning	25,2 %	20,9 %
Resultat pr. aksje	kr 0,73	kr 0,70
Bokført egenkapital pr. aksje	kr 4,50	kr 3,46

RESULTATREGNSKAP 2017

Rentenetto

Netto rentemargin var 5,2 %, som i 2016. Kundemarginen var 7,0 %, mot 6,8 % året før. Økningen beror på høye renteinntekter fra kjøpte porteføljer.

Netto renteinntekter var kr 177 mill., mot kr 149 mill. i fjor. Renteinntekter fra utlån økte med kr 37 mill. som følge av økt utlånsvolum og økte inntekter fra fordringsfinansiering. Rentekostnader var kr 8 mill. høyere enn i fjor, hovedsakelig som følge av større innskuddsportefølje.

Fordringsfinansiering

Fordringsfinansieringsvirksomheten ga et netto resultat før skatt på kr 7 mill., mot kr 2 mill. året før.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten er økt marginalt fra 39,1 % til 39,7 %. Hovedårsaken til endringen er økte IT- og markedsføringskostnader, samt økte kostnader for juridisk bistand knyttet til pågående prosess rundt utfisjoning av fordringsfinansieringsvirksomheten.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 104 mill., mot kr 95 mill. året før, dvs. en økning med 10 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån har lenge vist en nedadgående trend, og utgjorde kr 4 mill., mot kr 8 mill. året før.

Mislighold

Misligholdte lån har også vist en nedadgående trend, og utgjorde 6,5 %, mot 9,1 % i fjor. Økt kredittkompetanse og tett oppfølging fra Finans2 av kunder med uordnede og misligholdte lån har bidratt til den positive utviklingen.

Disponering og overføring av årets resultat

Styret foreslår at årets overskudd disponeres som følger:

Avsatt til utbytte kr 0,10 pr. aksje	kr 10,4 mill.
Overført til annen egenkapital	kr 65,4 mill.
Sum disponering og overføring	kr 75,8 mill.

Behovet for kapital til å realisere vedtatte vekststrategier har vært avgjørende for styrets foreslåtte disponering av årets resultat.

BALANSE 31.12.2017

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 3.834 mill., mot kr 3.158 mill. i fjor. Økningen skyldes større utlånsportefølje, økte innskudd, opptak av ansvarlig lån på kr 60 mill. og emisjon av ny egenkapital med kr 70 mill.

Utlån, kjøpte porteføljer og fordringer

Brutto utlån utgjorde kr 2.917 mill., hvorav kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 113 mill., mot henholdsvis kr 2.292 mill. og kr 34 mill. i fjor. Nye utlån utgjorde kr 1.711 mill., mot kr 1.206 mill. i fjor.

Kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 113 mill., mot kr 34 mill. ved utgangen av 2016.

Innskudd

Innskuddsdekningen var 114 %, mot 118 % i fjor. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 79 % av bankens innskudd, mot 83 % i fjor.

Likviditetskrav

Reglene innebærer at likvide eiendeler (LCR) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. Kravet skal oppfylles med 80 % i 2016, og trappes jevnt opp til 100 % i 2018. Bank2 hadde en beregnet LCR på 156 % ved utgangen av 2017, mot 193 % i fjor. Nivået har sammenheng med en relativt stor portefølje av obligasjoner med fortrinnsrett.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 25,2 %, mot 20,9 % i fjor. Økningen skyldes at banken har tatt opp et ansvarlig lån på kr 60 mill. og økt egenkapitalen med kr 70 mill. Finansdepartementet har opprettholdt Finanstilsynets vedtak om et pilar 2-krav på 5,5 %.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

For å sikre en betryggende formuesforvaltning og høy finansiell stabilitet, legger styret vekt på god risikostyring og internkontroll.

Bank2 tilstreber en moderat risikoeksponering totalt sett, og anser følgende risikofaktorer som de mest vesentlige:

- * Kredittrisiko: Risikoen for tap som følge av kundenes manglende evne / vilje til å gjøre opp for seg
- * Likviditetsrisiko: Risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle 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

Adm. direktør utarbeider hvert halvår, og ellers ved behov, en vurdering av bankens risiko- og kapital situasjon som forelegges styret til behandling.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er det mest vesentlige 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 tildeling av fullmakter.

Tap på utlån knytter seg til betjeningsevne, betalingsvilje og endringer i verdien på bankens pantobjekter. Styret har kontinuerlig fokus på tiltak for å holde tapene på et lavt nivå, bl.a. ved å sørge for at retningslinjene for kredittgivning tar tilstrekkelig hensyn til risikofaktorene, samt på rutiner for å få løst risikoengasjementer så raskt som mulig. Kredittrisikoen knyttet til enkeltengasjementer overvåkes kontinuerlig i form av periodisk gjennomgang av porteføljen og tett kontakt med kundene. Misligholdsutsatte lån følges ekstra tett, og er gjenstand for individuell kvartalsvis vurdering.

Bankens lån til privatpersoner skal være sikret med betryggende pant i fast eiendom som låntaker eier, eventuelt med tillegg av realkausjoner hvis dette anses som nødvendig. Maksimal ordinær belåningsgrad er 75 %, og 80 % i nærmere definerte, velfungerende eiendomsmarkeder (85 % i Oslo etter nærmere kriterier). Lån uten sikkerhet kan gis til personer som har dokumentert betjeningsevne etter nærmere angitte kriterier, og som ikke har noen betalingsanmerkninger. Lån til næringsdrivende er primært sikret med pant i eiendom i velfungerende markeder. Bankens fokusområde på bedriftsmarkedet er prosjektfinansiering for profesjonelle aktører og hovedvekten av prosjektene er boligutvikling i Stor-Oslo. I vurdering av prosjektene legger banken stor vekt på

gjennomføringsevne, egenkapital samt oppførings- og markedsrisiko slik at bankens eksponering skal være moderat.

Bank2 gjennomfører regelmessig stresstester av utlånsporteføljen, og styret anser at banken har et godt kapitalgrunnlag for å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenarioene.

Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsrisiko styres gjennom likviditetspolicy og –strategi, som fastsettes av styret og revideres årlig. Denne inneholder interne mål og klare rammer for tilgjengelig likviditet, sammensetning av overskuddslikviditet og krav til likviditetsbuffer. Likviditetsrisikoen skal være lav. I tillegg er det utarbeidet en beredskapsplan som banken må forholde seg til i situasjoner hvor det kan bli aktuelt.

Bank2 har kundeinnskudd, fondsobligasjoner på kr 50 mill. og et ansvarlig lån på kr 60 mill. som finansieringskilde utover egenkapital. Riktig prising av innskudd og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig.

Innskuddsdekningen var 114 % ved årsskiftet. 79 % av innskuddsmassen er dekket gjennom innskuddsgarantiordningen, dvs. noe lavere enn året før. Det er få store innskudd, og de 10 største innskuddene utgjør kr 267 mill. eller 8,4 % av totale innskudd. Etter styrets vurdering er det god spredning på bankens innskudd. Risikoen for store uttak vurderes som relativt liten, og de største kundene har vært stabile gjennom hele 2017. Banken hadde ved årsskiftet en overskuddslikviditet på kr 874 mill. Overskuddslikviditeten omfatter i all hovedsak eiendeler som kan realiseres på kort varsel, og styret anser at bankens likviditetsrisiko ligger på et akseptabelt nivå.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen i Bank2 styres og overvåkes av rammer nedfelt i bankens markedspolicy som fastsettes av styret og revideres minst en gang årlig.

Markedspolicyen legger premisser for plassering av bankens overskuddslikviditet, og skal være underordnet behov fra utlånsvirksomheten og behov som følger av en betryggende likviditetsstyring. Forvaltningen av midler som ikke benyttes til utlånsformål skal ha som mål å styrke bankens likviditetssituasjon og oppnå en mest mulig optimal tilpasning til gjeldende kapitalkrav og balansestruktur. De samlede plasseringer skal være godt diversifiserte, og ligge innenfor en akseptabel risiko. Banken skal opprettholde in-house kompetanse og ressurser som er tilpasset omfanget av og kompleksiteten ved denne virksomheten.

Bank2 gjennomfører regelmessig stresstester av likviditetsporteføljen, og styret anser at banken har et godt kapitalgrunnlag til å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenarioene.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter juridisk risiko, compliance-risiko og belønnings-/incentivrisiko, og oppstår som følge av bankens daglige drift.

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

- * Internt bedrageri
- * Eksternt bedrageri
- * Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- * Kunder, produkter og forretningspraksis
- * Skade på fysiske eiendeler
- * Avbrudd i drift eller systemer
- * Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Målet er at banken skal ha en så effektiv risikostyring og overvåking av operasjonell risiko at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade den finansielle stilling 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. Hertil kommer utvikling av klare og gode interne systemer, og målrettede rutiner for internkontroll med lederrapportering. 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 risikoidentifikasjon.

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

IKT-risiko

Bank2 er fullverdig deltaker i alliansesamarbeidet i Eika Gruppen AS. Sentralt i dette samarbeidet er felles drift og IT-utvikling, betalingsformidling og innkjøp av tjenester. Eika Gruppens leveranser av IT-tjenester i 2016 har vært tilfredsstillende for banken.

Banken har i løpet av året gjennomgått og revidert bankens IT-dokumentasjon, og gjennomførte i januar 2016 en katastrofetest i henhold til IKT-forskriften.

Renterisiko

Bank2 tilbyr kun flytende rente på innskudd og utlån. Bankens overskuddslikviditet er i hovedsak plassert i rentebærende investeringer med rentedurasjon på mellom null og tre måneder. Dette skulle tilsi et godt samsvar mellom eiendelens og forpliktelsesens forfallsstrukturer.

Valutarisiko

Bank2 har en liten eksponering mot danske kroner i tilknytning til kjøp av datatjenester fra SDC, samt mot utenlandsk valuta via bankens andeler i kombinasjonsfondet Danske Invest Horisont Rente Pluss.

LEDELSES- OG PERSONALSITUASJON, SAMT KOMPETANSEUTVIKLING

Banken har en jevn fordeling mellom kjønnene, og det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver. Videre har banken fokus på å legge til rette for mangfold og

likestilling ved all rekruttering og forhold knyttet til kompetanseheving, betingelser, utviklings- og avansementsmuligheter.

Ved utgangen av året var det 24 ansatte, fordelt på 11 kvinner og 13 menn. Sykefraværet var 2,3 % mot 3,4 % i 2016.

Banken har kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. Banken har kompetente og engasjerte medarbeidere innenfor sine kjerneområder, og har i tillegg lykkes med å rekruttere nye medarbeidere med relevant kompetanse og lang erfaring i løpet av 2017.

Banken tilrettelegger for økt formell kompetanse og fag-/ produktkompetanse. Dette følges opp gjennom interne faglige seminarer og eksterne kurs.

SAMFUNNSANSVAR

Det er ikke utarbeidet særskilte retningslinjer for samfunnsansvar.

ANTIHVITVASKING

Bankens rutiner baserer seg på antihvitvaskingsloven med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Formålet med rutinene er å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller terrorhandling.

Bankens hovedoppgaver er gjennomføring av god kundekontroll og registrering, risikovurdering av alle kunder, løpende oppfølging av kunder, undersøkelse av mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportering til Økokrim. Banken har løpende fokus på intern opplæring og veiledning til ansatte.

ARBEIDSMILJØ OG SIKKERHET

Bankens HMS-policy skal bidra til å motivere medarbeiderne til å ta ansvar for egen helse gjennom forebyggende aktiviteter. Banken har et bedriftsidrettslag som gjennomfører flere egnede aktiviteter gjennom året.

Personallederne gjennomfører årlige mål-, utviklings- og oppfølgingssamtaler med hver enkelt ansatt. Banken har månedlige informasjonsmøter med de ansatte for å sikre god informasjonsflyt og økt kompetanse.

Det blir årlig foretatt en medarbeiderundersøkelse blant alle ansatte i banken. Formålet med undersøkelsen er å evaluere engasjement, motivasjon og tilfredshet. Resultatene tjener som grunnlag for det kontinuerlige arbeidet med å styrke prestasjoner og arbeidsmiljø.

Det har ikke inntruffet ulykker av noen slag siden banken startet. Banken oppbevarer ingen kontanter, og styret anser sikkerheten som tilfredsstillende.

Styret er opptatt av korrekt opptreden overfor myndigheter, kunder, konkurrenter og kolleger. Styret legger vekt på at alle følger bankens etiske retningslinjer, og opptre slik at tilliten til Bank2 opprettholdes. Dette innebærer et krav om integritet i den enkeltes handlemåte, og en forpliktelse til å opptre etisk og moralsk forsvarlig. Retningslinjene stiller krav til lojalitet, redelighet og åpenhet, samtidig som det skal være rom for uenighet i interne prosesser. Alle skal åpent og lojalt bidra til at prosesser gjennomføres slik at beslutninger kan tas på et best mulig grunnlag, og deretter være lojale mot beslutningen. Alle bankens ansatte har signert på de etiske retningslinjene.

Banken forurensrer ikke det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Bank2 har en bevisst holdning knyttet til papirbruk, avfallshåndtering og gjenvinning.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Bank2 har høy aktivitet innenfor sine nisjeområder og opplever høy etterspørsel etter individuelt tilrettelagte løsninger.

Boligprisene har falt siden 2. kvartal. Oppgangen i norsk økonomi kan bidra til å dempe ytterligere fall, og Norges Banks prognoser for prisutviklingen tilsier lavere risiko for en brå og mer markert nedgang lenger frem i tid. Husholdningenes kredittvekst er fortsatt høy, men over tid forventes lavere boligprisvekst å dempe gjeldsveksten. Innføring av gjeldsregister vil kunne bremse refinansiering av forbrukslån med nye forbrukslån, og bidra til kanalisering av kunder mot mer bærekraftige refinansieringslån.

Banken har spesielt god etterspørsel etter finansiering av nye eiendomsprosjekter, og med usikkerheten rundt utviklingen i boligprisene legges det ned store ressurser i å vurdere lønnsomheten i nye prosjekter. Samtidig forventes fortsatt god etterspørsel etter nye boliger og høy byggeaktivitet. Med styrket kapitalbase, grundige kredittvurderinger og lave belåningsgrader er banken godt rustet til å kunne møte fremtidige svingninger i eiendomsverdiene.

Bank2 lanserte i 4. kvartal nye nettsider som bl.a. vil forenkle kontakten med banken i forbindelse med lånesøknader. Banken vil øke markedsaktivitetene fremover, og fortsette å prioritere aktiviteter som utnytter nye muligheter gjennom bevisst og målrettet bruk av digitale media.

For konsernet er videreutviklingen av en nordisk Finans2-plattform strategisk viktig. Virksomheten i Danmark er under omstrukturering, og det er tatt kostnadsmessige grep som isolert sett vil bidra til bedret lønnsomhet. Virksomheten i Sverige er under oppbygging. Der er én stor kunde allerede på plass, og tre nye er under etablering. Det vil i løpet av 2018 bli arbeidet meget aktivt med å hente nye kunder til disse to selskapene.

Konsernet vil fremover ha høyt fokus på antihvitvaskingsarbeid, og styrke kompetansen innenfor dette området.

Styret er tilfreds med økningen i bankens resultat etter skatt. Etter emisjonen på kr 70 mill. er kapitalsituasjonen godt tilpasset forretningsstrategien og de nye og strengere kravene til ren kjernekapital.

STYRENDE ORGANER

Styret avholdt 28 møter i 2017.

Styret gjennomfører årlige egenevalueringer og evaluering av administrerende direktør. Arbeidet i styret følger en årlig plan, og styret har arbeidet målrettet med rapportering, risikostyring, bankens kapitalsituasjon, kompensasjonsordninger og med å utvikle strategier og policyer.

Styret er tilfreds med resultatutviklingen i banken, og retter en takk til de ansatte, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og kunder.

FORTSATT DRIFT

I henhold til regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at grunnlaget for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet for 2017 er utarbeidet i samsvar med dette.

Godkjent av styret

Oslo, 28. februar 2018



Jon Harald Nordbrekken
(styrets leder)

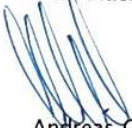

Pål Eriksen


Anne Lise Meyer
(styrets nestleder)


Tim Nilo


Frode Ekeli
(adm. direktør)


Elin Mack Løvdal


Andreas Gravalid
(ansattes representant)

Bank2s valgte organer

Styret

Jon Harald Nordbrekken (styrets leder)
Anne Lise Meyer (styrets nestleder)
Pål Eriksen
Elin Mack Løvdal
Tim Nilo
Andreas Gravalid (ansattes representant)

Kontrollkomiteen

John Christian Elden (leder)
Anders Brosveet (nestleder, varamedlem)
Jørgen Hauge
Bjørn Svindal

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2017	2016	2017	2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.840	2.179	2.840	2.179
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		219.049	181.939	218.199	183.808
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6.532	7.424	6.532	7.424
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-	1.687	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		228.422	191.542	229.259	193.412
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		0	-55	0	-55
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		44.871	38.009	44.871	38.235
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.305	2.901	4.305	2.901
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.995	1.907	2.462	1.907
Sum rentekostnader og lignende kostnader		51.172	42.762	51.638	42.988
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		177.250	148.780	177.621	150.424
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		469	6.312	469	6.312
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		469	6.312	469	6.312
Garantiprovisjoner		513	164	513	164
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		565	1.809	565	1.809
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	1.078	1.973	1.078	1.973
Andre gebyr og provisjonskostnader		9.685	6.418	9.215	6.418
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	9.685	6.418	9.215	6.418
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		1.998	1.164	1.998	1.164
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		855	-	855	-
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		356	342	356	342
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		3.209	1.505	3.209	1.505
Andre driftsinntekter		498	2.793	48.866	43.909
Sum andre driftsinntekter		498	2.793	48.866	43.909
Netto andre driftsinntekter		-4.431	6.164	44.406	47.281
Sum driftsinntekter		172.819	154.944	222.027	197.705
Lønn		23.717	23.795	48.105	49.296
Pensjoner	10	1.346	1.600	2.214	2.412
Sosiale kostnader		5.443	4.368	10.326	8.378
Administrasjonskostnader		26.294	22.408	26.294	22.408
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	56.800	52.171	86.938	82.494
Ordinære avskrivninger		1.760	1.040	6.695	3.608
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.760	1.040	6.695	3.608
Andre driftskostnader		10.040	6.943	27.666	23.050
Sum andre driftskostnader	15	10.040	6.943	27.666	23.050
Sum driftskostnader		68.600	60.154	121.299	109.153
Tap på utlån		3.906	7.987	3.906	7.987
Sum tap på utlån, garantier m.v.	1	3.906	7.987	3.906	7.987
Gevinst/tap		-	1.592	-	1.592
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-	1.592	-	1.592
Resultat av ordinær drift før skatt		100.313	88.396	96.822	82.160
Skatt på ordinært resultat	16	24.510	20.404	24.238	18.515
Resultat for regnskapsåret		75.803	67.992	72.584	63.645
Til disposisjon		75.803	67.992	72.584	63.645
Min andel av resultatet		-	-	-290	-462
Overført til/fra annen opptjent egenkapital		65.418	58.344	62.488	54.458
Avsatt til utbytte		10.385	9.648	10.385	9.648
Sum overføringer og disponeringer	22	75.803	67.992	72.584	63.645

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern		
	NOTE	2017	2016	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	17	60.228	50.234	70.655	54.239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		322.258	202.163	322.258	202.163
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		34.213	1.420	34.213	1.420
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		356.471	203.583	356.471	203.583
Kjøpte fordringer og porteføljer		113.253		113.253	
Kasse-/drifts- og brukskreditter		3.759	7.163	3.759	7.163
Byggelån		81.977	55.536	81.977	55.536
Nedbetalingslån		2.717.971	2.228.962	2.717.971	2.228.962
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	1	2.916.959	2.291.661	2.916.959	2.291.661
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-10.313	-20.172	-10.313	-20.172
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-8.986	-7.000	-8.986	-7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.897.661	2.264.490	2.897.661	2.264.490
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		435.029	543.442	435.029	543.442
Sum sertifikater og obligasjoner	2	435.029	543.442	435.029	543.442
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		26.761	25.712	26.761	25.712
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3	26.761	25.712	26.761	25.712
Eierinteresser i andre konsernselskaper		14.773	5.036	30	30
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	14.773	5.036	30	30
Utsatt skattefordel	16	190	267	2.188	2.064
Andre immaterielle eiendeler	13	1.629	2.547	14.327	14.454
Sum immaterielle eiendeler		1.819	2.814	16.515	16.518
Maskiner, inventar og transportmidler		793	334	6.157	3.229
Sum varige driftsmidler	13	793	334	6.157	3.229
Andre eiendeler		24.963	49.629	11.382	40.717
Sum andre eiendeler	6,14	24.963	49.629	11.382	40.717
Opptjente ikke mottatte inntekter		11.582	9.042	11.491	9.042
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.367	4.326	4.367	4.326
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		15.949	13.368	15.858	13.368
SUM EIENDELER		3.834.447	3.158.642	3.836.521	3.165.328

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern		2016
	NOTE	2017	2016	2017	
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		19	14	31	14
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	19	14	31	14
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.193.702	2.735.117	3.193.702	2.732.357
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	3.193.702	2.735.117	3.193.702	2.732.357
Annen gjeld		54.066	31.616	64.734	35.007
Sum annen gjeld	21	54.066	31.616	64.734	35.007
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.026	7.870	9.668	19.442
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		110.000	50.000	110.000	50.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	110.000	50.000	110.000	50.000
SUM GJELD		3.366.812	2.824.618	3.378.135	2.836.821
Aksjekapital		103.851	96.483	103.851	96.483
Overkurs		132.254	71.429	132.254	71.429
Sum innskutt egenkapital	22	236.105	167.912	236.105	167.912
Annen egenkapital		231.530	166.113	221.868	160.703
Minoritetsinteresse		-	-	413	-107
Sum opptjent egenkapital	22	231.530	166.113	222.281	160.596
SUM EGENKAPITAL		467.635	334.025	458.386	328.508
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.834.447	3.158.642	3.836.521	3.165.328
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	17.945	16.047	17.945	16.047

Godkjent av styret

Oslo, 28. februar 2018



Jon Harald Nordbrekken
(styrets leder)



Pål Eriksen


Anne Lise Meyer
(styrets nestleder)


Tim Nilo


Frode Ekeli
(adm. direktør)


Elin Mack Løvdaal


Andreas Gravalid
(ansattes representant)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2017	2016	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-637.077	-292.258	-637.077	-292.258
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	219.049	181.286	219.886	183.808
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	458.584	477.058	461.344	476.768
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-46.866	-39.916	-47.333	-40.142
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	5	-6	18	-6
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2.840	2.260	2.840	2.234
Endring sertifikat og obligasjoner	108.412	-240.882	108.412	-240.882
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.532	6.987	6.532	7.424
Netto provisjonsinnbetalinger	-8.607	-4.445	-8.137	-4.445
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	2.354	1.812	2.354	1.506
Utbetalinger til drift	-30.855	-100.955	-29.605	-85.858
Betalt skatt	-15.162	-14.879	-15.162	-14.879
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	59.211	-23.938	64.073	-6.730
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.300	-3.587	-9.476	-5.519
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-	830
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-9.737	-621	-	-12.722
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	1.285	-	1.285
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	469	282	469	282
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-10.568	-2.641	-9.007	-15.844
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	60.000	-	60.000	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.305	-2.901	-4.305	-2.901
Emisjon av egenkapitalbevis	68.193	-	68.193	-
Utbytte til egenkapitalbevisene	-9.648	-24.121	-9.648	-24.121
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	114.239	-27.022	114.239	-27.022
A + B + C Netto endring likvider i perioden	162.882	-53.601	169.305	-49.596
Likviditetsbeholdning 1.1	253.817	307.418	257.822	307.418
Likviditetsbeholdning 31.12	416.699	253.817	427.127	257.822
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	60.228	50.234	70.655	54.239
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	356.471	203.583	356.471	203.583
Likviditetsbeholdning	416.699	253.817	427.127	257.822

REGNSKAPSPRINSIPPER MV.

Bank2 har utarbeidet og avlagt årsoppgjør for 2017 i overensstemmelse med 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 benyttede prinsipper, med henvisning til de enkelte regnskapspostene.

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

Regnskapet for 2017 omfatter perioden 1. januar til 31. desember 2017.

KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 A/S (Danmark) og Finans2 AB (Sverige). Finans2 AS er eid 91 % av Bank2 ASA mens Finans2 A/S og Finans2 AB er 100 % eid av Finans2 AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet er en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsippene som morselskapet.

Goodwill innregnes første gang på kjøpstidspunktet. Etter førstegangs innregning måles goodwill til kostpris med fradrag for avskrivninger og eventuelle tap for verdifall. Goodwill avskrives lineært. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuelle nedskrivninger.

Harald Hårfagresgate AS og Finans2 Kapital AS er 100 % eid av Bank2 ASA, men er utelatt konsolidering da selskapene er til midlertidig eie jf. Regnskapsloven § 3–8.

PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter og provisjoner føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med de generelle regnskapsprinsippene i regnskapsloven. For gebyrer knyttet til utlån, følger Bank2 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 bankens balanse. Opptjente, ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas. Realisert kursgevinst/ tap resultatføres ifølge FIFU prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende

papir reskontroføres og resultatføres separat. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Se forøvrig punktet om periodisering av renter, provisjoner og gebyrer.

Kjøpte porteføljer er regnskapsført til anskaffelseskost med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Inntekter på innkjøpte portefølje resultatføres etter effektiv rentes metode. Estimer for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje utarbeides av ledelsen basert på porteføljenes karakteristika. Estimataavvik innregnes hvert kvartal ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

Andre innkjøpte fordringer er regnskapsført til anskaffelseskost og inntektsføres når den enkelte innkjøpte fordring delvis eller helt er innbetalt. Fordringene nedskrives sjablongmessig med bakgrunn i den enkelte fordrings alder.

PENSJONER

Bank2 har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Innskuddspensjonen er en kollektiv spareordning hvor banken forplikter seg til å betale inn innskudd for de ansatte etter reglene angitt i bankens pensjonsavtale, lov om innskuddspensjon i arbeidsforhold med tilhørende forskrifter, lov om verdipapirfond med tilhørende forskrifter, vedtekter for de aktuelle verdipapirfondene og norsk lovgivning forøvrig. Innskuddssatsen er 5 % for lønnsgrunnlag mellom 1 G og 7,1 G, og 8 % mellom 7,1 G og 12 G. Det regnes ikke innskudd for lønnsgrunnlag som overstiger 12 G. Bankens betaler hele innskuddet, og innbetalt årlig premie blir kostnadsført under lønnskostnader.

VALUTA

Gjennom året har banken valutatransaksjoner knyttet opp mot ordinære driftskostnader, samt en liten eksponering mot utenlandsk valuta via bankens andeler i kombinasjonsfondet Danske Invest Horisont Rente Pluss.

SIKRINGSBOKFØRING

Bank2 hadde ingen sikringsbokføring i regnskapet i 2017.

BALANSEN

Gjeldspostene i regnskapet er bokført til nominell verdi, og reguleres ikke for eventuelle renteendringer. Prinsippene for virkelig verdi er omtalt under verdsettelsesprinsipper for de enkelte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER/ VERDIPAPIRER

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler, gjeldsposter og finansielle derivater.

Aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning er klassifisert som omløpsmidler eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost.

Bankens beholdning av obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er regnskapsført etter laveste verdis prinsipp. Klassifiseringen er gjort med bakgrunn i en intensjon om en langsiktig investeringshorisont.

Verdifastsettelsen av porteføljen bygger på børskurser, ligningskurser fastsatt av Norges Fondsmeglerforbund eller markedskurser fastsatt av uavhengige meglerforetak.

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 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 gruppevise nedskrivninger. Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltengasjementer. Slike verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst, økonomiske fremtidsutsikter, generelle utviklingstrekk og stresstestscenarier. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes verdi i balansen, og periodens endring resultatføres under Tap på utlån mv.

Nedskrivning gjennomført i regnskapet skal dekke tap i engasjementsmassen som banken 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 fremtidig betalingsevne.

Individuelle nedskrivninger beregnes basert på at det ikke kan forventes løpende termininnbetalinger, samt neddiskontert verdi av sikkerheten på lånet. Panteverdiene vurderes konservativt. Neddiskonteringsperioden er antatt tid frem til realisering av pantobjektet. Etter nedskrivningene fortsetter banken inntektsføring av renter basert på de neddiskonterte verdier.

Refinansieringslån uten sikkerhet nedskrives med 30 % av saldo når lånet oversendes til inkasso, og med 100 % hvis inkassoprosessen gir intet utlegg.

Kjøpte fordringer nedskrives med 5 % av saldo når kravet ikke er innbetalt 60 dager etter forfall. Nedskrivning på fordringer øker hver periode opp til 75 % av saldo når kravet ikke er innbetalt 180 dager etter forfall.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, ved at banken har gitt avkall på hele eller deler

av engasjementet, eller at engasjementet på annen måte anses som tapt for banken. Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Banken fastsetter ved utgangen av hver måned tap på utlån og garantier. I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle nedskrivninger 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 utover et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter betraktes som uregelmessigheter fra kundens side. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager, klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid 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/eller tilstrekkelig tilleggsikkerhet er skaffet til veie, og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom månedlig 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 under eiendeler i balansen til anskaffelseskost, med fradrag for bedriftsøkonomiske, lineære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ved beregning av ordinære avskrivninger er det foretatt en forsiktig vurdering av det enkelte driftsmiddelets økonomiske levetid i antall år. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader, og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Se forøvrig note 13.

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

VIRKSOMHETSOMRÅDER – SEGMENTER

Bank2 vurderer sin virksomhet som et 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 16.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier/resultater ved utgangen av regnskapsåret og underskudd til fremføring. Skatteøkende og -reducerende 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 reverseres 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 25 % skatt for 2016 og 2017.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

I beholdningen av likvider inngår fordringer på sentralbanker, samt utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Se postene Kontanter og fordringer på sentralbanker og Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner i balanseoppstillingen.

NOTE 1. UTLÅN, GARANTIER, MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER

Utlån og garantier fordelt etter sektor og næring pr. 31.12.

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.777.303	-	2.145	7.955	1.771.493
Kjøpte fordringer og porteføljer	113.253	-	-	-	113.253
Næringssektor fordelt:					
Industriproduksjon	6.446	-	-	-	6.446
Bygg og anlegg	292.893	42.731	4.590	-	340.214
Varehandel, hotell/restaurant	33.262	-	500	-	33.762
Transport, lagring	410	-	-	120	290
Finans, eiendom, tjenester	636.190	13.851	10.710	2.238	658.513
Sosial og privat tjenesteyting	57.202	251	-	-	57.453
Sum	2.916.959	56.834	17.945	10.313	2.981.423
2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.594.884	1.806	875	17.953	1.579.612
Næringssektor fordelt:					
Industriproduksjon	7.799	-	-	-	7.799
Bygg og anlegg	255.445	9.943	1.230	-	266.617
Varehandel, hotell/restaurant	34.353	-	500	-	34.853
Transport, lagring	482	-	-	-	482
Finans, eiendom, tjenester	361.257	16.359	13.442	2.219	388.839
Sosial og privat tjenesteyting	37.443	367	-	-	37.811
Sum	2.291.662	28.475	16.047	20.172	2.316.012

Kjøpte fordringer og porteføljer ble i 2016 presentert under *andre eiendeler*, og utgjorde 33,5 mill. pr. 31.12.2016.

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Industriproduksjon	6.446	0,2 %	7.799	0,3 %
Bygg og anlegg	292.893	10,1 %	255.445	11,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	33.262	1,1 %	34.353	1,5 %
Transport, lagring	410	0,0 %	482	0,0 %
Finans, eiendom, tjenester	636.190	22,0 %	361.257	16,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	57.202	2,0 %	37.443	1,7 %
Sum næring	1.026.402	35,4 %	696.778	30,8 %
Personkunder	1.777.303	61,3 %	1.594.884	70,4 %
Kjøpte fordringer og porteføljer	113.255	3,9 %	-	0,0 %
Brutto utlån	2.916.959		2.291.662	
Individuelle nedskrivninger	-10.313	-0,4 %	-20.172	-0,9 %
Gruppenedskrivninger	-8.986	-0,3 %	-7.000	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.897.661	100,0 %	2.264.490	100,0 %

Kjøpte fordringer og porteføljer ble i 2016 presentert under *andre eiendeler*, og utgjorde 33,5 mill. pr. 31.12.2016.

Utlån fordelt etter geografi pr. 31.12.

Utlån fordelt geografisk	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo/Akershus	2.067.060	73,7 %	1.619.016	70,6 %
Vestfold/Østfold	173.457	6,2 %	176.726	7,7 %
Buskerud/Telemark	292.097	10,4 %	232.511	10,1 %
Rogaland/Hordaland	148.994	5,3 %	117.994	5,1 %
Sør og Nord – Trøndelag	41.300	1,5 %	38.258	1,7 %
Norge for øvrig	80.797	2,9 %	107.158	4,7 %
Brutto utlån	2.803.705	100,0 %	2.291.662	100,0 %

Kjøpte fordringer og porteføljer er ikke fordelt geografisk.

Med «potensiell eksponering» menes ubenyttede kreditter, dvs. totalt innvilgede kreditter fratrukket det som allerede er benyttet (optrukket 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 fastrentelån eller NIBOR utlån med faste påslag. Hele utlånsporteføljen er i regnskapet verdsatt til amortisert kost, og styret anser dette for å være sammenfallende med en virkelig verdivurdering.

Risikoklassifisering av utlån og garantier

Bank2 benytter ikke risikoklassifisering som eget kriterium i kredittvurderingsprosessen, idet mange lånesøkere i bankens målgruppe i utgangspunktet får en lav score på søknadstidspunktet. Prising av lånene foretas derfor hovedsakelig på grunnlag av andre kriterier enn risikoklasse.

Alle bankens engasjementer blir imidlertid automatisk risikoklassifisert gjennom saksgangssystemet, fordelt på 10 friske risikoklasser og to klasser for henholdsvis misligholdte engasjementer og engasjementer med individuelle nedskrivninger. Risikoklassen reflekterer sannsynligheten for mislighold i løpet av de kommende 12 måneder. Modellen tar ikke hensyn til sikkerheter, og estimerer derfor ikke sannsynligheten for tap. På overordnet porteføljenivå kan risikoklassifiseringsmodellen benyttes til å overvåke kredittrisiko og utviklingen i denne.

Engasjement

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

Sammenhengen mellom risikoklassifisering og prising av utlån og garantier

Banken fastsetter rentesatsen for utlån og provisjonsatsen for garantier ut fra en total risikovurdering av lån og garantier både for person- og næringslivskunder.

Følgende risikoklassifisering foreligger pr. 31.12.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	515.132	-	1.600	-
Middels risiko, klasse 4-7	523.120	-	545	-
Høy risiko, klasse 8-10	584.247	-	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	154.797	-	-	7.955
Ikke klassifisert	7	-	-	-
Totalt	1.777.303	-	2.145	7.955

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	510.710	1.802	545	-
Middels risiko, klasse 4-7	432.843	4	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	472.235	-	330	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	179.091	-	-	17.953
Ikke klassifisert	5	-	-	-
Totalt	1.594.884	1.806	875	17.953

Kjøpte fordringer og porteføljer er ikke fordelt på risikoklasser.

Bedriftsmarkedet 2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	-	-	-	-
Middels risiko, klasse 4-7	548.738	24.274	8.743	-
Høy risiko, klasse 8-10	446.096	32.402	6.107	120
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	31.568	158	950	2.238
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	1.026.402	56.834	15.800	2.358

2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	-	-	-	-
Middels risiko, klasse 4-7	390.485	22.855	11.415	-
Høy risiko, klasse 8-10	250.732	3.815	2.807	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	55.553	-	950	2.219
Ikke klassifisert	-	-	1	-
Totalt	696.770	26.670	15.173	2.219

Misligholdte engasjementer og tapsutsatte engasjementer med nedskrivninger pr. 31.12.

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån i alt	179.044	209.856	208.670	186.385	171.356
Individuelle nedskrivninger	-9.435	-17.253	-16.672	-7.742	-8.183
Netto misligholdte lån i alt	169.609	192.603	191.998	178.643	163.173
Fordeling av misligholdte lån			2017	2016	2015
Personmarked			157.518	186.817	169.206
Næring			21.526	23.039	39.464
Misligholdte lån i alt			179.044	209.856	208.670
Tapsutsatte lån					
Tapsutsatte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	2.411	4.395	56.350	27.155	10.890
Individuelle nedskrivninger	-878	-2.919	-28.502	-15.650	-5.054
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	1.533	1.476	27.848	11.505	5.836
Fordeling av øvrige tapsutsatte lån			2017	2016	2015
Personmarked			2.291	4.107	18.011
Næring			120	288	38.339
Tapsutsatte lån i alt			2.411	4.395	56.350

Definisjoner av misligholdte og tapsutsatte lån fremgår av regnskapsprinsippene for utlån og garantier, mislighold og nedskrivninger.

Eventuelle refinansieringer, reforhandlinger av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittvurderinger.

Refinansieringslån uten sikkerhet pr. 31.12.

Refinansieringslån uten sikkerhet nedskrives med 30 % av saldo når lånet oversendes til inkasso, og med 100 % hvis inkassoprosessen gir intet utlegg.

Nedskrivninger på individuelle utlån pr. 31.12.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 01.01.	20.172	45.175
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-12.823	-30.510
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	595	2.473
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.680	4.376
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-1.311	-1.342
Individuelle nedskrivninger 31.12.	10.313	20.172
Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring		
Personmarked	2017	2016
Næringssektor fordelt:		
Transport, lagring	120	
Finans, eiendom, tjenester	2.238	
Næring		2.219
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	10.313	20.172

Banken har kontinuerlig fokus på avdekking av tapspotensial. Individuelle nedskrivninger vurderes fortløpende på bakgrunn av ny informasjon, og uansett én gang pr. måned. Det føres en ajourført oversikt over alle bankens engasjementer med tilhørende sikkerheter og verdien på disse, samt om engasjementene er misligholdt eller ikke. Banken har derfor til enhver tid oversikt over hvilke engasjementer som er mest risikoutsatte.

Engasjementer tapsføres når det er overveiende sannsynlig at ytterligere innbetalinger ikke vil finne sted, hovedsakelig etter avhending av bankens pantobjekt og avholdt utleggsforretning / konkurs.

Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.12.

Nedskrivninger på grupper av utlån	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.000	7.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.986	
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.986	7.000

Gruppevis nedskrivninger fremkommer som et resultat av vurderingen av tapspotensialet i den 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 pr. 31.12.

Tapskostnader utlån/garantier	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-9.859	-25.003
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.000	
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger på kjøpte fordringer	986	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	12.823	30.510
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	53	3.823
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.097	-1.342
Periodens tapskostnader	3.906	7.987

For inneværende år utgjør bokførte tap inklusiv gruppenedskrivninger 0,1 % av brutto utlån ved årets slutt. Tilsvarende tall for 2016 var 0,3 %.

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2017	2016
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	3.069	4.490

NOTE 2. BEHOLDNING AV OBLIGASJONER

Bank2 har pr. 31.12. bokført følgende beholdning av obligasjoner:

Bankens obligasjonsportefølje er vurdert som omløpsmidler i balansen pr. 31.12. Løpende verdiendringer innenfor laveste verdis prinsipp føres over resultatregnskapet under Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner. Foretatte nedvurderinger reverseres i de tilfeller kriteriene for nedvurderinger ikke lenger er til stede. Reversering

kan ikke medføre at den enkelte obligasjons verdi overgår den opprinnelige kostprisen. Alle verdipapirer er denominert i norske kroner.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	90.000	90.373	90.309	90.358
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	176.000	177.019	176.927	177.049
Ikke børsnoterte	167.000	167.907	167.793	167.877
Sum utstedt av andre	433.000	435.300	435.029	435.284
Sum sertifikater og obligasjoner	433.000	435.300	435.029	435.284

Ved verdsettelse av obligasjonsporteføljen pr. 31.12. har banken lagt til grunn laveste verdi av opprinnelig kostpris og virkelig verdi for hvert enkelt papir. Virkelig verdi bygger på ligningskurser utarbeidet av Norsk Fondsmeglerforbund eller markedskurser fastsatt av uavhengige meglerforetak.

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,55 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

NOTE 3. VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Spesifikasjon av postene pr. 31.12.

Andeler i pengemarkedsfond	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert				
DI Horizont Rente Pluss	195.906	20.519	22.566	22.566
Sum rente og aksjefond	195.906	20.519	22.566	22.566
Anlegg				
Eika Gruppen	37.500	3.000	3.000	4.594
SDC AF	1.917	879	879	879
BankID	200	316	316	316
Sum Anleggsaksjer	39.617	4.195	4.195	5.789

NOTE 4. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital).

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning utgjør 12 % og til ansvarlig kapitaldekning 15,5 %. Finansdepartementet har besluttet å øke den motsykliske bufferen med 0,5 %-poeng til 2 % med effekt fra 31.12.2017. Det regulatoriske kapitalkravet for ren kjernekapital blir dermed 12 %.

Bokført verdi av eiendelsposter og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori, og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko. Prinsippet er at desto høyere risiko en eiendel innebærer, desto høyere er risikovekten.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har risikovekt 0 %
- Obligasjoner med fortrinnsrett har risikovekt 10 %
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner har en risikovekt 20 % eller 50 %.
- Lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag har risikovekt 35 %.
- Forfalte engasjementer hvor individuelle nedskrivninger utgjør mindre enn 20 % av den usikrede delen av et engasjement før nedskrivning har risikovekt 150 %. Øvrige forfalte engasjementer har risikovekt 100 %.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % vekt), har risikovekt 100 %

Finansdepartementet fastsatte den 20.12.2016 krav til uvektet kjernekapital for banker og andre finansieringsforetak. Kravet var gjeldende fra 30.6.2017, og er satt sammen av et minimumskrav på 3 % og et bufferkrav. Systemviktige banker skal oppfylle et samlet bufferkrav på 3 %, mens andre banker skal oppfylle et bufferkrav på 2 %.

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Kapitaldekning

	2017	2016
Aksjekapital	103.851	96.483
Overkurs	132.254	71.429
Annen egenkapital	166.113	107.768
Årets resultat etter skatt og utbytte	65.418	58.344
Sum egenkapital	467.635	334.024
Fradrag for immaterielle eiendeler	-752	-1.910
Sum ren kjernekapital	466.883	332.114
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Sum kjernekapital	516.883	382.114
Ansvarlig lånekapital	60.000	
Sum tilleggskapital	60.000	-
Netto ansvarlig kapital	576.883	382.114

	2017	2016
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Institusjoner	57.228	57.899
Foretak	373.547	266.490
Pantsikkerhet eiendom	987.177	783.266
Forfalte engasjementer	202.910	208.076
Obligasjoner med fortrinnsrett	34.520	43.394
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.708	19.035
Andeler i verdipapirfond	22.566	21.583
Egenkapitalposisjoner	19.013	9.209
Øvrige engasjementer	266.220	173.010
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.999.889	1.581.961
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	286.396	245.043
Sum beregningsgrunnlag	2.286.285	1.827.004
Kapitaldekning i %	25,23 %	20,91 %
Kjernekapitaldekning	22,61 %	20,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,42 %	18,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,27 %	11,95 %
Konsern		
Kapitaldekning i %	24,41 %	20,30 %
Kjernekapitaldekning	21,78 %	20,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,59 %	17,54 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,92 %	11,59 %

NOTE 5. LIKVIDITETS- OG MARKEDSRISIKO

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risiko for tap av kapital eller inntekter som følge av at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen vil i praksis være knyttet til bevegelser på innskuddsbalansen. Bankens erfaringer tilsier at innskudd vil være en stabil finansieringskilde, også i situasjoner hvor bankene er under press.

Bankens innskuddsdekning ved utgangen av årsskiftet utgjorde 114 %. Tilsvarende innskuddsdekning for 2016 var 119 %.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var på 132 % pr. 31.12.2017, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var på 134 %. Banken hadde en LCR på 156 og NSFR på 152 pr. 31.12.2017. For konsernet var LCR 156 og NSFR 151 pr. 31.12.2017.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Tabellene under viser restløpetid på balansen pr. 31.12:

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	60.228	60.228
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	356.471	356.471
Utlån til kunder	189.813	193.506	579.078	604.671	1.236.638	93.954	2.897.661
Obligasjoner/sertifikater	-	-	20.090	414.939	-	-	435.029
Aksjer	-	-	-	-	-	41.534	41.534
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	43.523	43.523
Sum eiendeler	189.813	193.506	599.168	1.019.610	1.236.638	595.711	3.834.447

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	19	19
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.193.702	3.193.702
Fondsobligasjoner	-	-	50.000	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	-	60.000	-	-	60.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	63.092	63.092
Egenkapital	-	-	-	-	-	467.635	467.635
Sum gjeld og egenkapital	-	-	50.000	60.000	-	3.724.447	3.834.447

Overskuddslikviditet skal til enhver tid være investert i henhold til bankens likviditets- og markedspolicy. Ved årsskiftet anses likviditetssituasjonen som tilfredsstillende.

Konsernet har skattetrekkmidler på kr 2,6 mill. pr. 31.12.2017.

Markedsrisiko

Markedsrisiko omfatter risiko for tap som skyldes endringer i renter, valutakurser og verdipapirkurser. Dette vil få effekt for avkastningen på investeringer av overskuddslikviditet og for renterisiko knyttet til bankens øvrige balanse. Markedsrisikoen kan spesifiseres som følger:

Renterisiko: Risiko for tap av kapital eller inntekter som følge av endring i markedrenten.

Likviditetsrisiko for finansielle instrumenter: Risiko knyttet til at verdipapirer ikke vil kunne realiseres eller at realisering vil medføre betydelig reduksjon i pris.

Valutarisiko: Risiko for tap av kapital eller inntekter som følge av ugunstig valutakursutvikling. Dette oppstår som en følge av at åpne posisjoner i andre valutaer enn bankens basisvaluta, norske kroner, endrer verdi ved valutakursendring.

Kursrisiko: Risiko for fall i markedsverdi for verdipapirer.

Spreadrisiko: Risiko for at verdipapirenes markedsverdi faller på grunn av en økning i kredittspredene.

Kredittrisiko: Risiko for tap av hele eller deler av obligasjonsverdien som følge av obligasjonsutsteders mislighold.

Ved utgangen av regnskapsåret hadde Bank2 ingen fastrenteinnskudd i andre kredittinstitusjoner.

Tabellene under viser gjenstående tid til renteregulering for de ulike balanseposter pr. 31.12:

**Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER**

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	60.228	60.228
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	356.471	-	-	-	-	356.471
Utlån til kunder	-	2.897.661	-	-	-	-	2.897.661
Obligasjoner/sertifik.	161.788	273.242	-	-	-	-	435.029
Aksjer	-	-	-	-	-	41.534	41.534
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	43.523	43.523
Sum eiendeler	161.788	3.527.374	-	-	-	145.285	3.834.446

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	19	19
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.193.702	3.193.702
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	60.000	-	-	-	-	60.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	63.092	63.092
Egenkapital	-	-	-	-	-	467.635	467.635
Sum gjeld og egenkapital	-	110.000	-	-	-	3.724.447	3.834.447

NOTE 6. KONSERNMELLOMVÆRENDE

Bank2 ASA har ytt et langsiktig lån til Finans2 AS. Utestående for lånet utgjorde pr. 31.12.2017 kr 22,6 mill. og pr. 31.12.2016 kr 16,0 mill. Renter for lånet utgjorde i 2017 kr 0,8 mill. og kr 0,5 mill. i 2016.

Bank2 ASA hadde en kortsiktig gjeld til Finans2 AS på kr 0,6 mill. pr. 31.12.2016, som knyttet seg til konsernbidrag til Finans2 AS.

NOTE 7. RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ FONDSOBLIGASJON

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	1.119	
Fondsobligasjoner	3.186	2.902
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.305	2.902

Lånenes betingelser er spesifisert i note 20.

Banken utstedte i 2017 et ansvarlig lån på kr 60 mill. Pr. 31.12.2017 utgjorde fondsobligasjonenes andel av kjernekapitalen kr 50 mill.

NOTE 8. KOSTNADER KNYTTET TIL BANKENES SIKRINGSFOND

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	1.803	1.750
Sum andre rentekostnader	1.803	1.750

Lov om sikringsordning for banker og offentlige administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap på inntil 2 millioner kroner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetalingen til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekningen ved foregående årsskifte.

Ny lov om innskuddsgaranti og krisehåndtering er til behandling i Finanskomiteen, og innstilling skal etter planen behandles i Stortinget 6.mars 2018.

NOTE 9. PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2017	2016
Garantiprovisjon	513	164
Betalingsformidling	276	264
Verdipapirforvaltning og -omsetning	202	111
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5	7
Andre provisjons- og gebyrinntekter	82	1.427
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.078	1.973

Provisjonskostnader	2017	2016
Transaksjonsavgifter og lignende	1.407	1.250
Betalingsformidling, interbankgebyrer	50	52
Andre provisjonskostnader	8.228	5.117
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	9.685	6.419

NOTE 10. PENSJON

Pensjonskostnader	2017	2016
Pensjonskostnad AFP	278	301
Pensjonskostnad OTP - innskuddsbasert	839	922
Pensjonsforsikring - uførepensjon	223	371
Sluttverderlagsordning	6	6
Sum pensjonskostnader	1.346	1.600

NOTE 11. LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av lønn, honorar, mv. pr. 31.12.

Morbank	2017	2016
Lønn til ansatte	22.563	22.569
Honorar til styre og tillitsmenn	1.154	1.227
Pensjoner	1.346	1.600
Arbeidsgiveravgift	4.627	3.638
Andre ytelser	816	730
IT-kostnader	11.587	10.780
Markedsføring	10.428	8.724
Reiser, opplæring etc	140	260
Rekvisita	431	340
Honorarer eksterne tjenester	3.015	1.680
Telefon, porto	694	625
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	56.800	52.171
Antall ansatte pr 31.12.	24,0	23,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	21,6	24,0
Konsern	2017	2016
Lønn til ansatte	46.951	48.069
Honorar til styre og tillitsmenn	1.154	1.227
Pensjoner	2.214	2.412
Arbeidsgiveravgift	8.453	7.076
Andre ytelser	1.874	1.301
IT-kostnader	11.587	10.780
Markedsføring	10.428	8.724
Reiser, opplæring etc	140	260
Rekvisita	431	340
Honorarer eksterne tjenester	3.015	1.680
Telefon, porto	694	625
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	86.938	82.494
Antall ansatte pr 31.12.	72,0	39,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	65,9	39,0

NOTE 12. LÅN OG YTELSER

Ytelser til ledende personer/ tillitsvalgte utbetalt i 2017

	Lønn	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån	Aksjer antall
Ledende ansatte							
Frode Ekeli, adm.dir	2.578		80	37	2.694	3.303	300.000
Sverre Andreas Gulbransen	1.562		86	17	1.665	1.615	
Hege Kathrine Berg-Larsen	1.126		74	27	1.226	3.141	
Petter Bjørnstad	960		54	13	1.027	1.589	
Sverre Ivar Pedersen	1.105		85	14	1.204	716	
Bo Wilhelm Kielland	1.953		84	29	2.066	5.777	200.000
Sum ledende ansatte	9.284	-	463	137	9.883	16.141	500.000
Styre							
Aage Thoen, styrets leder til 17.11.16		153			153		302.000
Jon Harald Nordbrekken, styrets nestleder+ leder fra 18.11.16		214			214		10.571.197
Pål Eriksen		160			160		1.650.404
Anne Lise Meyer, nestleder		160			160		1.817
Elin Mack Løvdal		160			160		
Lars Krohn, ansattes representant		160			160	2.497	
Britt Pedersen, ansattes vararepresentant						2.223	
Samlede ytelser og lån til styret	-	1.007	-	-	1.007	4.721	12.525.418
Kontrollkomite							
John Christian Elden, leder		50			50		489.241
Tom Ivan Kittelsen		20			20		
Jørgen Hauge		20			20		
Anders Brosveet		20			20		
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	-	110	-	-	110	-	489.241
Valgkomiteen til styret							
Ole Grøterud, leder		5			5		
Olav Dalen Zahl		4			4		
Jan Ivar Nygaard		4			4		
Britt Pedersen		4			4		
Valgkomiteen til rep.skap kontrollkomiteen							
Jon Are Nordbrekken, leder		5			5		
Knut Gustav Aspelin		4			4		
Samlede ytelser	9.284	1.141	463	137	11.024	20.862	13.514.659

Styrets leder i Bank2 er Jon Harald Nordbrekken.

Samlede lån til ansatte utgjør kr 27,4 mill. Samlet rentefordel utgjorde kr 0,1 mill.

Adm. direktør og banksjef har rentefrie lån på kr 1,0 mill. hver. Øvrige ansatte har rentebetingelser vedtatt av styret. Forskjell mellom vedtatte rentebetingelser og normrente vedtatt av Finansdepartementet innrapporteres som rentefordel.

Pr. 31.12.2017 var normrenten 2,2 %.

Det er bevilget lån store kr 1,0 mill. til administrerende direktør og banksjef, lånene er ytt som rentefrie lån til kjøp av aksjer i Bank2. Det er ikke bevilget lån til medlemmer av kontrollkomiteen eller nærstående parter til disse.

Etter inngått avtale skal administrerende direktør ved oppsigelse fra bankens side gis en etterlønn i 12 måneder utover lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder. Dette gjelder ikke hvis banken gir administrerende direktør avskjed på grunn av vesentlig mislighold eller

grovt pliktbrudd, jf. arbeidsmiljøloven § 15–14. Eventuell annen inntekt i denne 12-månedersperioden skal gå til fradrag i etterlønnen.

Medlemmer av styret utover ansattes representant eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Alle ansatte i banken har en felles bonusordning som innebærer utbetaling med inntil 1½ månedslønn, justert for forhold som er angitt direkte i bonusavtalen. Se også note 23. For 2017 utgjorde bonusen 1½ månedslønn.

1.1.2006 innførte banken den lovpålagte obligatoriske tjenstepensjonsordningen med 2 % innskudd for alle ansatte. Fra og med 1.5.2009 ble dette økt til 5 %. Fra 1.6.2015 ble 5 % økt til 8 % for lønnsgrunnlaget mellom 7,1 G og 12 G. Se forøvrig omtale under bankens regnskapsprinsipper. Årets pensjonskostnad er bokført under lønnskostnader med kr 0,8 mill.

Banken er tilsluttet AFP -og sluttvederlagsordningen. Premier til fondene er bokført under lønnskostnader med kr 0,3 mill.

NOTE 13. VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Inventar	Bruks – rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2017	3.798	2.284	18.972	119	25.173
Tilgang	742		558		1.300
Avgang	-3.587		-15.409		-18.996
Kostpris 31.12.2017	953	2.284	4.121	119	7.477
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	3.582	2.284	16.425		22.291
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-3.587		-15.409		-18.996
Ordinære avskrivninger	284		1.476		1.760
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	278	2.284	2.492		5.054
Bokført verdi 31.12.2017	675	-	1.629	119	2.422

Konsern	Inventar	Bruks – rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2017	8.267	3.973	32.275	119	44.634
Tilgang	6.849		4.334		11.183
Avgang	-3.587	-1.689	-15.409		-20.685
Kostpris 31.12.2017	11.529	2.284	21.200	119	35.132
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	6.844	2.605	17.821		27.270
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-3.587	-321	-15.409		-19.317
Ordinære avskrivninger	2.234		4.461		6.695
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	5.491	2.284	6.873		14.648
Bokført verdi 31.12.2017	6.038	-	14.327	119	20.484

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 avskrivningsplaner:

EDB-maskiner	lineært over fire år
Kontormaskiner, møbler og inventar	lineært over fem år
Kunst	avskrives ikke
Immaterielle eiendeler	lineært over tre år

NOTE 14. ANDRE EIENDELER

	2017	2016
Andre eiendeler		
Kjøpte fordringer	-	2.622
Porteføljekjøp	-	30.914
Lån til Finans2	22.611	16.000
Andre kortsiktige fordringer	2.352	93
Sum andre eiendeler	24.963	49.629

NOTE 15. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2017	2016
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	900	462
Leie av lokaler	3.676	2.911
Maskiner, inventar og transportmidler	201	135
Eksterne tjenester	2.767	1.029
Forsikringer	114	117
Andre driftskostnader	2.383	2.289
Sum andre driftskostnader	10.040	6.943

1) Leiekontrakten utløper uten oppsigelse til 31.01.2026. Leien pr. år utgjør kr 5,6 mill. Felleskostnader utgjorde kr 0,4 mill. Bank2 ASA fremleier deler av lokalene til Finans2 AS.

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Morbank		Konsern	
	2017	2016	2017	2016
Lovpålagt revisjon	866	462	1.252	628
Attestasjon	34		63	
Andre tjenester utenfor revisjon	475	1.029	538	1.342
Sum revisjonshonorar inkl. mva	1.374	1.491	1.853	1.970

NOTE 16. SKATTER

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

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

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

Beregnet utsatt skatt/skattefordel vedrørende midlertidige forskjeller omfatter følgende poster:

Morbank	2017	2016
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	100.313	88.396
Permanente forskjeller	-2.266	-6.782
Endring midlertidige forskjeller	-307	-1.383
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	97.740	80.231
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	24.435	20.058

Skattekostnad	2017	2016
Betalbar inntektsskatt for året	24.435	20.058
Endring utsatt skatt	77	346
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-2	
Sum skattekostnad	24.510	20.404

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt		
Inntektsskatt	24.435	20.058
Sum betalbar skatt	24.435	20.058

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	-194	-490	-296
Obligasjoner og andre verdipapirer	502	-270	-772
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	308	-760	-1.068
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	77	-190	-267
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel	-190	-267	

Konsern	2017	2016
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	96.822	82.160
Permanente forskjeller	-2.889	-5.740
Endring midlertidige forskjeller	-1.187	-2.752
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	92.746	73.668
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	23.186	18.417

Skattekostnad	2017	2016
Betalbar inntektsskatt for året	24.435	18.417
Endring utsatt skatt	-195	-688
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-2	786
Sum skattekostnad	24.238	18.515

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt		
Inntektsskatt	24.435	18.417
Sum betalbar skatt	24.435	18.417

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	-1.496	-1.638	-142
Fordringer	-200	-500	-300
Regnskapsmessig avsteneringer	-175	-642	-467
Obligasjoner og andre verdipapirer	502	-270	-772
Fremførbart underskudd	182	-6.395	-6.577
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-1.187	-9.445	-8.258
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-195	-2.260	-2.065
Endring i skattesats		72	
Sum bokført utsatt skattefordel	-2.188	-2.065	

NOTE 17. KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2017	2016
Innskudd i Norges Bank	60.228	50.234
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	60.228	50.234

NOTE 18. EIERANDELER I DATTERSELSKAP

Selskaps navn	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2017	Resultat 2017	Bokført Verdi
Finans2 AS	2.300	910	91 %	10.391	396	14.743
Finans2 Kapital AS	30	100	100 %			-
Harald Hårfagresgate AS	30	30	100 %			30

NOTE 19. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	19		14	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	0,55 %	14	0,00 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	3.347.697		2.829.651	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.347.697	1,56 %	2.829.651	1,54 %

Innskudd fra kunder	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2.127.965	66,6 %	1.804.638	66,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	8.191	0,3 %	8.209	0,3 %
Industriproduksjon	17.478	0,5 %	26.421	1,0 %
Bygg og anlegg	63.605	2,0 %	44.530	1,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	73.753	2,3 %	70.868	2,6 %
Transport, lagring	26.882	0,8 %	25.799	0,9 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	600.444	18,8 %	489.149	17,9 %
Sosial og privat tjenesteyting	275.384	8,6 %	265.503	9,7 %
Sum innskudd	3.193.702	100,00 %	2.735.117	100,00 %

Innskudd	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo/Akershus	2.295.051	71,9 %	1.878.233	68,7 %
Vestfold/Østfold	164.351	5,1 %	162.000	5,9 %
Buskerud/Telemark	244.793	7,7 %	211.887	7,7 %
Rogaland/Hordaland	277.575	8,7 %	243.315	8,9 %
Sør og Nord - Trøndelag	85.134	2,7 %	71.351	2,6 %
Norge for øvrig	126.799	4,0 %	168.331	6,2 %
Sum innskudd	3.193.702	100,00 %	2.735.117	100,00 %

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder gjennom året er 1,55 %, og er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader omregnet for et helt år i forhold til gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

NOTE 20. GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2017	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Fondsobligasjon					
NO0010696941	05.12.2013	07.12.2099 Call 05.12.2018	50.000	50.000	3 m NIBOR + 4,5 %
Ansvarlig lån					
NO0010797616	15.06.2017	15.06.2027 Call 15.06.2022	60.000	60.000	3 m NIBOR + 3,5 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			110.000	110.000	

NOTE 21. SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
Annen gjeld		
Bankremisser	1	1
Betalingsformidling	3	82
Skyldige offentlige avgifter	758	1.116
Betalbar skatt	24.435	15.164
Utbytte for siste år	10.385	9.648
Leverandørgjeld	6.223	3.094
Annen gjeld ellers	12.260	2.512
Sum annen gjeld	54.066	31.616

NOTE 22. EGENKAPITAL

Morbank	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	96.483	71.429	166.113	334.025
Årets resultat			75.803	75.803
Emisjon	7.368	62.632		70.000
Emisjonsutgifter		-1.807		-1.807
Avsatt utbytte			-10.385	-10.385
Egenkapital 31.12.2017	103.851	132.254	231.531	467.635

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoritets- interesse	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	96.483	71.429	160.703	-107	328.508
Årets resultat			72.874	-290	72.584
Emisjon	7.368	62.632			70.000
Emisjonsutgifter		-1.807			-1.807
Avsatt utbytte			-10.385		-10.385
Minoritetens andel av kapitalforhøyelse				873	873
Endring i annen egenkapital			-683		-683
Korrigerings av feil tidligere år ført mot EK			-640	-63	-704
Sum	103.851	132.254	221.868	413	458.386

NOTE 23. GARANTIANSVAR

	2017	2016
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	2.362	1.322
Kontraktsgarantier	15.583	14.725
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	17.945	16.047

NOTE 24. AKSJEKAPITAL OG RESULTAT PR AKSJE

Bankens aksjekapital pr. 31.12.2017 består av 103 851 221 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje. Det er kun én aksjeklasse, og det er samme stemmerett for samtlige aksjer.

Antall ordinære aksjer var 103.851.221 pr 31.12.2017 og 96.482.800 pr 31.12.2016. Resultat pr. aksje ble et overskudd på kr 0,73 for 2017 og kr 0,70 for 2016.

20 Største aksjonærer pr. 31.12.2017	Antall aksjer	Eierandel
Valset Invest AS og Jon Harald Nordbrekken	10.571.197	10,18 % 1) 2)
Cryptic AS og Jon Arne Nordbrekken	10.384.881	10,00 % 1)
Carlot AS og Christer Karlot Eriksen	10.379.867	9,99 % 1)
Moro AS	10.081.209	9,71 %
Bryn Invest AS	8.921.344	8,59 %
Sundt AS	6.406.836	6,17 %
Fjelltunveien Invest	4.833.055	4,65 %
Hamang AS	4.634.854	4,46 %
Artel AS	4.238.202	4,08 %
J.S Sedel Invest AS	2.753.784	2,65 %
Redback AS	2.088.410	2,01 %
Aksel Lund Svindal	1.815.060	1,75 %
Viddas AS	1.706.395	1,64 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	1.697.308	1,63 %
Eriksen Consult & Holding AS	1.650.404	1,59 % 2)
Indigo Invest AS	1.319.796	1,27 %
Ivar S Løge AS	1.200.000	1,16 %
Vida-Holding AS	1.065.000	1,03 %
Fjordsyn AS	1.042.200	1,00 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1.014.602	0,98 %
Sum 20 største eiere	87.804.404	84,55 %
Øvrige	16.046.817	15,45 %
Sum totalt	103.851.221	100 %

- 1) Aksjonærer som banken mener skal grupperes, er presentert samlet under de største aksjonærene i gruppen.
- 2) Aksjer som er eid av styremedlemmer og dertil tilhørende nærstående parter.

NOTE 25. GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Bank2`s retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør og øvrig ledelse skal til enhver tid understøtte gjeldende strategi og verdigrunnlag for å oppnå bankens mål. Godtgjørelsen skal fremme adferd som bygger ønsket kultur i forhold til prestasjons- og resultatorientering, og som stimulerer til langsiktig verdiskapning i banken. Styret har i forbindelse med fremsettelse av denne erklæringen fattet vedtak som innebærer endringer i prinsippene for fastsettelse av variabel godtgjørelse sammenlignet med tidligere fremsatte erklæringer, slik at bankens ordning med variabel godtgjørelse faller inn under unntaket i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner.

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Godtgjørelse til administrerende direktør

Den totale godtgjørelse til administrerende direktør består av grunnlønn, naturalytelser, bonus, samt pensjons- og forsikringsordninger.

Grunnlønnen er gjenstand for årlig vurdering i styret, og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og i finansnæringen spesielt.

Administrerende direktør omfattes av bankens bonusordning på lik linje med alle øvrige ansatte, og har ingen egen bonusordning eller annet tilsvarende utover det. Administrerende direktør kan i tillegg til bonus gis naturalytelser som hjemme-PC med tilhørende utstyr, aviser/tidsskrifter, telefonordninger og andre goder som til enhver tid er fremforhandlet for alle ansatte i banken. Tildeling av naturalytelser skal ha sammenheng med administrerende direktørs funksjon i banken eller være i tråd med markedsmessig praksis, og bør ikke være vesentlig i forhold til den til enhver tid gjeldende grunnlønn.

Administrerende direktør skal omfattes av den samme pensjonsordning som bankens øvrige ansatte. Endringer i bankens pensjonsordning besluttes av styret.

Etter inngått avtale skal administrerende direktør ved oppsigelse fra bankens side gis en etterlønn i 12 måneder utover lønn i oppsigelsestiden. Dette gjelder ikke hvis banken gir administrerende direktør avskjed på grunn av vesentlig mislighold eller grovt pliktbrudd, jf. arbeidsmiljøloven § 15-14. Eventuell annen inntekt i 12-månedersperioden skal gå til fradrag i etterlønnen.

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av generalforsamlingen.

Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte

Godtgjørelsen til ledende ansatte i banken skal være i samsvar med styrets policy for lederlønn, og fastsettes av administrerende direktør. Lønnen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser i de ulike områdene, og er basert på at Bank2 er en spesialbank med høye krav til kompetanse hos de ansatte. Øvrige ledende ansatte omfatter i denne sammenheng banksjef, CCO, CFO/finansdirektør, salgs- og markedssjef samt administrasjonssjef/controller.

Den totale godtgjørelse til ledende ansatte omfatter grunnlønn, naturalytelser, bonus samt pensjons- og forsikringsordninger. Prinsippene for bonus fastsettes av styret. Den totale godtgjørelsen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser innen de ulike fagområdene. Godtgjørelsen skal gjøre banken konkurransedyktig i det aktuelle arbeidsmarkedet og fremme lønnsomhet, herunder målsatt inntekts- og kostnadsutvikling. Den totale godtgjørelse skal sikre at Bank2 tiltrekker seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Øvrige ledende ansatte har ingen egen bonusordning eller annet tilsvarende utover det.

Grunnlønnen er gjenstand for årlig vurdering, og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt.

Naturalytelser kan tilbys ledende ansatte i den grad ytelsene har en relevant sammenheng med den ansattes funksjon i banken eller er i tråd med markedsmessig praksis. Ytelsene bør ikke være vesentlige i forhold til den ansattes grunnlønn.

Ledende ansatte skal omfattes av den samme pensjonsordning som øvrige ansatte. Endringer i bankens pensjonsordning besluttes av styret.

Retningslinjene gjelder generelt for inngåelse av nye avtaler, og omfatter alle ledende ansatte.

Styret beslutter i den enkelte sak om sluttvederlag skal gis.

Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter, opsjoner m.v. for det kommende regnskapsåret

Aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som kun er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i banken, tildeles ikke administrerende direktør eller ledende ansatte.

RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikka, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA

Uavhengig revisors beretning**Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet***Konklusjon*

Vi har revidert Bank2 ASAs årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på TNOK 75 803 og et overskudd i konsernregnskapet på TNOK 72 584. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bank2 ASA per 31. desember 2017 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Bank2 ASA per 31. desember 2017 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

- Innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. februar 2018
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lars Løyning', is written over the printed name and title.

Lars Løyning
Statsautorisert revisor