

Bank2

Årsrapport

2018

BANK 2

OM VIRKSOMHETENE I BANK2-KONSERNET

Bank2 ASA ble etablert i 2005 som den første bank i det norske markedet som spesialiserte seg på å tilby refinansiering til kunder som ikke fikk lån i andre banker, blant annet som følge av betalingsanmerkninger. Sammen med datterselskapet Finans2 AS, som ble etablert høsten 2015 og som har datterselskaper i Danmark og Sverige, omfatter virksomheten i dag følgende 4 forretningsområder:

- Refinansiering av private låntakere 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, herunder innfordringstjenester på egne vegne og for tredjepart.

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 finansieringsselskapet i Norge, der banken er motpart ved kjøp av fakturaer og fordringer, mens Finans2 AS på løpende kontraktbasis håndterer administrasjon og innkreving av utestående krav. Fordringsadministrative tjenester håndteres av de tre innfordringsselskapene i Norge, Danmark og Sverige.

Ved oppstarten av Bank2 i 2005 var banken primært rettet mot kunder med refinansieringsbehov. Utviklingen i retning av en bredere selskapsstruktur med flere forretningsområder har pågått de siste årene. Dette 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 og mellomfinansieringslån ved bytte av bolig.
- Ved finansiering av små og mellomstore eiendomsprosjekter i Oslo og omegn følger 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 kjøp av fakturaer og misligholdte utlånsporteføljer, utnyttes bredden og styrken i samspillet mellom Bank2 og Finans2. Bankens 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 innfordringstjenester 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.

Bank2 har 25 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. Finans2 har 41 medarbeidere i Norge og to i hhv. Danmark og Sverige.

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

BANK2 – NISJEBANK MED INDIVIDUELLE LØSNINGER

Bank2 har siden oppstarten i 2005 bygget sin virksomhet på kjerneverdiene ENGASJERT, LØSNINGSORIENTERT og ANSVARLIG. Budskapet «VI KAN HJELPE» oppsummerer disse verdiene, og er et tydelig signal om at vi ønsker å bidra til at våre kunder får løst sine finansielle behov med individuelle løsninger som er tilpasset den enkelte kundes aktuelle situasjon. Våre løsninger utvikles i direkte dialog med hver enkelt kunde. Dette gjør Bank2 til en unik bank!

Bank2 ble etablert med en ambisjon om å være et alternativ for kunder som av ulike årsaker ikke kvalifiserte for lån i de tradisjonelle bankene. Siden oppstarten har våre rådgivere hjulpet tusenvis av kunder med økonomiske utfordringer tilbake til en mer normalisert hverdag. For mange av disse ville alternativet vært tvangssalg av bolig og andre eiendeler, ofte med sosiale og helsemessige utfordringer som resultat.

Samtidig uttrykker valget av ANSVARLIG som en viktig verdi for vår virksomhet, at banken er opptatt av at løsningen vi tilrettelegger, skal være tilpasset kundens situasjon og bidra til å løse utfordringer i et mer varig tidsperspektiv. Felles for mange som henvender seg til Bank2, er at de har forsøkt å avhjelpe uforutsette økonomiske utfordringer med lett tilgjengelige, usikrede lån i en av de mange forbrukslånbankene som er etablert de siste årene. Slike lån markedsføres gjerne som refinansieringslån, men viser seg i praksis ofte å være en kortsiktig utsettelse av nødvendige, mer gjennomgripende tiltak. En viktig forutsetning for et lån i Bank2 er derfor en erkjennelse av at veien til hjelp starter med et oppriktig ønske om å rydde opp i egen situasjon. Bank2 tilbyr lån til kunder som har evne og vilje til å ta tak i utfordrende situasjoner, og som kan stille tilstrekkelig sikkerhet for sine lån i fast eiendom. Snart 15 års erfaring med økonomiske utfordringer som arbeidsområde har lært oss i Bank2 at dersom viljen er tilstede, kan veien til løsning ofte være kortere og mindre bratt enn man forestiller seg.

Markedet for boligfinansiering er i endring. Rasjonalisering gjennom digitalisering og standardisering medfører at mange kunder opplever at de tradisjonelle bankene ikke møter deres behov. Bank2 mottar i økende omfang også lånesøknader fra kunder som har god evne til å betjene et boliglån, men som ikke kan dokumentere dette gjennom tradisjonelle lønnsinntekter. Gjennom møter og tett dialog er det ofte mulig å finne løsninger som ivaretar bankens behov for å forstå og begrense risiko, og som samtidig gir kunden en forutsigbar økonomi som er til å leve med.

Fremover tror vi i Bank2 at markedet for boligfinansiering vil karakteriseres av en større prisdifferensiering enn tilfellet er i dag. På sikt vil dette bety at bankens prismodell vil være attraktiv for en større kundegruppe enn i dag. På tilsvarende måte forventer vi også at skjerpede krav til forbrukslånbankene kombinert med innføring av gjeldsregistre vil gi økt kundetilstrømning til Bank2 og tilsvarende konkurrenter.

I mars 2018 inngikk Bank2 ASA sammen med noen av de største aksjonærene i selskapet en avtale om å kjøpe 60 prosent av aksjene i landets største, uavhengige formidler av lån og forsikringer, Eiendomsfinans AS. Selskapet har i overkant av 60 ansatte og et landsdekkende distribusjonsnett med kontorer bl.a. i Oslo, Drammen, Stavanger, Bergen og Trondheim.

Bankens virksomhet rettet mot næringskunder er tydelig definert mot to satsningsområder; finansiering av prosjekter innen eiendomsutvikling i Oslo-området samt kjøp av fakturaer som alternativ til mer tradisjonell driftsfinansiering for bedrifter. Utlån til eiendomsprosjekter er i løpet av de siste tre årene etablert som en god bidragsyter til bankens verdiskaping. Bank2 har som forretningsidé å være et supplement til andre banker i nisjer der det er betalingsvilje for individuelt tilpassede finansieringsløsninger. Med høy aktivitet i markedet for nye eneboliger og rekkehus i Oslo-området, er dette en nisje som tilfredsstiller bankens avkastningskrav og risikotoleranse. Med korte beslutningsveier, dedikerte og kompetente medarbeidere og skreddersydde løsninger, har Bank2 opparbeidet en god posisjon som samarbeidspartner for utvalgte, profesjonelle eiendomsutviklere.

Bank2 har i samarbeid med datterselskapet Finans2 bygget opp virksomhet som utfordrer tradisjonelle løsninger for driftsfinansiering av små og mellomstore bedrifter. Målgruppen er virksomheter som av ulike årsaker ikke tilfredsstiller tradisjonelle bankers forutsetninger for å få innvilget løpende driftsfinansiering. Med endrede handelsformer særlig gjennom digitale, nettbaserte løsninger, er dette en markedsnisje i sterk vekst. Det er i løpet av 2018 inngått avtaler med en rekke nye bedrifter om løpende kjøp av fakturaer. Mot slutten av året ble det også tegnet avtale med den første bedriften om kjøp av fakturaer på produkter som selges via nettbutikk i det svenske markedet. Administrasjon og oppfølging av disse fordringene vil utføres av det svenske datterselskapet til Finans2.

Tilpasning til skjerpede egenkapitalkrav og innføring av nye regnskapsregler har de siste årene medført at mange finansinstitusjoner har valgt å selge misligholdte lån til selskaper som har særskilt kompetanse til å forvalte og innfordre porteføljer av slike fordringer. Finans2 har lang erfaring og god kompetanse på dette området. I samarbeid med Bank2 er det de siste 3 årene gjennomført et begrenset antall kjøp av mindre porteføljer av misligholdte lån. Det er også inngått to avtaler om løpende, månedlige kjøp av misligholdte lån. I likhet med virksomheten knyttet til kjøp av fakturaer, er dette nye virksomhetsområder for Bank2, og de følges derfor meget tett med løpende vurdering av risiko og lønnsomhet. Det siste tids fokus på mulige endringer i rammebetingelsene for innfordringsvirksomhet følges også løpende, og vil kunne medføre så vel nye markedsmuligheter som potensielle utfordringer og derav endrede prioriteringer.

Sammen med styrene i Bank2 og Finans2, vil jeg takke kunder og partnere for et godt samarbeid gjennom 2018. En særskilt takk til alle ansatte i Bank2-konsernet for god innsats i året vi har lagt bak oss.

Oslo, mars 2019

Frode Ekeli

Adm. direktør Bank2 ASA / Styrets leder Finans2 AS

FINANS2 – NYE LØSNINGER FOR ADMINISTRASJON OG FINANSIERING AV FORDRINGER

Finans2 ble etablert som et datterselskap av Bank2 i 2015. I arbeidet med å utforme strategi og løpende virksomhet mot kunder, samarbeidspartnere samt interne retningslinjer, ble det valgt de tre tilsvarende kjerneverdiene som i morselskapet; ENGASJERT, LØSNINGSORIENTERT OG ANSVARLIG.

Fundamentet for virksomheten i Finans2 er en effektiv plattform for innfordring av finansielle fordringer på vegne av kunder selskapet har avtaler med. Engasjerte medarbeidere som bruker sin kompetanse til å sikre løsninger som både kreditorer og skyldnere kan leve med, er helt avgjørende for selskapets forretningsgrunnlag. Sammenligninger med konkurrerende selskaper Finans2 deler oppdragspartnere med, viser at Finans2 i de fleste tilfeller løser flere saker enn konkurrentene. I 2018 bidro Finans2 til at selskapets oppdragsgivere fikk tilbake ubetalte krav tilsvarende ca. kr 360 mill. Dette er krav som ellers med stor sannsynlighet ville gått tapt og påført samarbeidspartnerne svekkede resultater, bl.a. med høyere markedspriser som mulig resultat. Det håndverket denne virksomheten representerer er på denne måten knyttet tett opp mot verdiene ANSVARLIG og LØSNINGSORIENTERT. Samtidig er det avgjørende at selskapet også opptre ansvarlig og løsningsorientert overfor det store antall skyldnere Finans2-medarbeiderne er i daglig kontakt med. For å sikre korrekt adferd overfor disse har Finans2 lagt til en fjerde kjerneverdi – EMPATISK. Mange skyldnere opplever usikkerhet i kontakt med et innfordringsselskap som Finans2. Det er derfor viktige at den profesjonelle parten opptre høflig og gir gode råd slik at sluttkundene opplever at de blir ivaretatt og hørt, men uten at det etterlates tvil om at uoppgjorte krav eller regninger må betales. Med de fire kjerneverdiene ønsker Finans2 å være en preferert partner for selskaper og virksomheter som ønsker en proaktiv innfordrer med gode løsninger samtidig som de har trygghet for at kundene deres føler seg ivaretatt.

Ved inngangen til 2019 har ulike politiske signaler til fremtidige rammevilkår for innfordringsbransjen vært med på å prege den offentlige debatten. Regjeringen har varslet ny lovgivning, og i den sammenheng vil et første utkast foreligge om et års tid. Det er fortsatt uvisst hvilke endringer som vil bli foreslått, men allerede nå i 2019 er innfordringssalærer frosset på 2018-nivå. Det er også signalisert at kravene til egnethet og kompetanse for både operative og faktiske ledere i innfordrings-selskapene vil bli kraftig skjerpet. Dette er endringer som Finans2 ønsker velkomne og som vil bidra til å gjøre bransjen mer profesjonell ved at uprofesjonelle aktører hindres etablering eller lukes ut.

Med robuste systemer og dyktige medarbeidere med fokus på selskapets kjerneverdier vil 2019 være året Finans2 skal ta ytterligere steg og sørge for et selskapets etablerte forretningsplattform utnyttes i enda større grad enn tidligere.

Oslo, mars 2019

Tørres Grønseth

Daglig leder i Finans2

STYRETS BERETNING

Bank2 ASA fikk pr. utgangen av 2018 et resultat før skatt på kr 123,0 mill., som er kr 22,7 mill. bedre enn i 2017. Resultat etter skatt var kr 92,3 mill., som er kr 16,5 mill. bedre enn i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning på 18,2 %. Bankens samlede utlån økte med kr 625 mill. i 2018, som gir en vekst på 21 %. Veksten innen refinansieringslån etter inngåelse av avtalen med Eiendomsfinans i mars fortsetter.

Refinansieringslån med pant i fast eiendom utgjør bankens viktigste produktområde. Slike lån utgjorde kr 2.016 mill. ved utgangen av 2018, mot kr 1.717 mill. ved utgangen av 2017, dvs. en vekst på 17 %. Forsterket satsning på markedsføring i digitale kanaler og synlighetskampanjer i tradisjonelle mediekkanaler har bidratt til større tilgang på lånesøknader og økt utlånsvolum. I tillegg utvikler samarbeidet med Eiendomsfinans seg positivt, med god utlånsvækst også i denne kanalen. Banken forventer ytterligere vekst i denne type utlån, både som følge av forventninger om økt mislighold i forbrukslånsegmentet og som følge av innføringen av det varslede gjeldsregisteret. Sterk satsning på markedsføring, ansettelse av flere dyktige rådgivere og kvalifisert økonomisk oppfølging skal bidra til å øke bankens markedsandeler. Bank2 har som ambisjon å styrke posisjonen som landets ledende refinansieringsbank.

Bank2 har befestet en sterk posisjon i markedet for prosjektfinansiering. Fokus er rettet mot profesjonelle eiendomsutviklere i Oslo og omegn med demonstrert gjennomføringsevne. Området kan vise til god vekst gjennom hele 2018, og banken opplever fortsatt god tilgang på attraktive låneforespørsler både fra eksisterende og nye kunder.

Tap på utlån er lave, og viser en nedadgående trend. Bankens kostnadsprosent ble redusert fra 39,7 % i 2017 til 37,4 % i 2018.

Bank2 Konsern, som omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 AB (Sverige) og Finans2 A/S (Danmark), hadde et samlet resultat på kr 90,5 mill., mot kr 72,6 mill. i 2017.

Finans2 AS fikk et resultat på kr 2,0 mill., mot kr 0,4 mill. i fjor. Selskapet hadde ordinære driftsinntekter på kr 58,8 mill., mot kr 48,5 mill. i 2017, dvs. en vekst på 21 %.

Finans2 har sammen med Bank2 bygget en verdikjede som omfatter tre hovedprodukter; innfordringstjenester, kjøp av fakturakrav og kjøp av porteføljer av misligholdte lån. Robuste og gode leveranser av innfordringstjenester til fornøyde kunder er selskapets viktigste mål. Det danner grunnlaget for en god innfordringsplattform som igjen gir mulighet for å etablere bærekraftig virksomhet innen de to andre produktområdene, understøttet av nødvendige ressurser på økonomi, IT og compliance.

Strategien til Finans2 innebærer at selskapet gradvis skal etablere og utvikle en nordisk forretningsplattform for å møte forventninger større kunder har til en

felles, nordisk innfordringsløsning. Pr. i dag er Finans2 etablert med kontorer i Sverige og Danmark som utfører innfordringstjenester for norske og lokale selskaper. I løpet av 2019 vil det bli etablert kjøp av fakturaer som nytt produkt i det svenske datterselskapet.

Nøkkeltall Bank2 ASA	2018	2017
Driftsresultat før tap	kr 127,6 mill.	kr 104,2 mill.
Resultat etter skatt	kr 92,3 mill.	kr 75,8 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	18,2 %	20,4 %
Kundemargin	6,7 %	7,0 %
Netto rentemargin	5,2 %	5,2 %
Kostnadsprosent	37,4 %	39,7 %
Tap på utlån	0,04 %	0,08 %
Nye utlån	kr 2.061 mill.	kr 1.711 mill.
Forvaltningskapital	kr 4.931 mill.	kr 3.834 mill.
Innskuddsdekning	119 %	114 %
Ren kjernekapitaldekning	19,1 %	20,5 %
Total kapitaldekning	22,9 %	25,3 %
Resultat pr. aksje	kr 0,85	kr 0,73
Bokført egenkapital pr. aksje	kr 5,52	kr 4,50

RESULTATREGNSKAP 2018

Egenkapitalavkastning

Banken hadde egenkapitalavkastning på 18,2 %, mot 20,4 % på samme tid i fjor. Reduksjonen beror i all hovedsak på emisjonene på kr 72 mill. i desember 2017 og kr 50 mill. i oktober 2018.

Rentenetto

Netto rentemargin var 5,2 %, som i fjor. Kundemarginen var 6,7 %, mot 7,0 % i fjor. Dette beror gjennomgående på noe lavere utlånsrente og noe høyere innskuddsrente.

Netto renteinntekter var kr 211 mill., mot kr 177 mill. i 2017. Renteinntekter fra utlån økte med kr 49 mill. som følge av økt utlånsvolum og økte inntekter fra fordringsfinansiering, mens renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 1 mill. høyere enn i fjor. Rentekostnader var kr 16 mill. høyere enn i 2017, grunnet større innskuddsportefølje og opptak av et ansvarlig lån på kr 60 mill.

Fordringsfinansiering

Fordringsfinansieringsvirksomheten ga et netto resultat før skatt på kr 10,1 mill.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten var 37,4 %, mot 39,7 % ved utgangen av 2017. Hovedårsaken til reduksjonen er høyere renteinntekter fra kunder og positive effekter fra effektiviseringstiltak.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 128 mill., mot kr 104 mill. ved utgangen av 2017, dvs. en økning med 22 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån har lenge vist en nedadgående trend, og utgjorde 0,04 %, mot 0,08 % i samme periode i fjor.

Mislighold

Misligholdte lån utgjorde 7,4 %, mot 6,5 % i fjor.

Disponering og overføring av årets resultat

Styret foreslår at årets overskudd disponeres som følger:

Avsatt til utbytte kr 0,10 pr. aksje	kr 10,9 mill.
Overført til annen egenkapital	kr 81,4 mill.
<u>Sum disponering og overføring</u>	<u>kr 92,3 mill.</u>

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

BALANSE 31.12.2018

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 4.931 mill., mot kr 3.834 mill. ved utgangen av 2017. Økningen beror på større utlånsportefølje, kjøp av flere porteføljer og utvidelse av den ansvarlige kapital.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 3.542 mill., hvorav kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 274 mill., mot henholdsvis kr 2.917 mill. og kr 113 mill. ved utgangen av 2017. Nye utlån utgjorde kr 2.061 mill., mot kr 1.711 mill. i fjor.

Funding

Innskuddsdekningen var 119 %, mot 114 % i fjor. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 82 % av bankens innskudd, mot 79 % i fjor.

Banken utstedte 3. oktober et senior usikret seniorobligasjon på kr 250 mill. med løpetid to år.

Likviditetskrav

Likvide eiendeler (*LCR*) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. Bank2 hadde en *LCR* på 183 % ved utgangen av 2018, mot 156 % ved utgangen av 2017. Økningen beror på en relativt stor portefølje av obligasjoner med fortrinnsrett.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 22,9 %, mot 25,3 % i fjor. Reduksjonen skyldes høy utlånsvekst.

Bank2 gjennomførte medio oktober en rettet emisjon på kr 50 mill. for å forsterke kapitalsituasjonen og grunnlaget for ytterligere vekst.

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 finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering
- * Markedsrisiko: Risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, valutakurser eller råvarepriser
- * Operasjonell risiko: Risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser

Adm. direktør utarbeider hvert halvår, og ellers ved behov, en vurdering av bankens risiko- og kapitalsituasjon 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 85 % i velfungerende eiendomsmarkeder (60 % for fritidseiendommer). Det innhentes eksterne verdivurderinger, men bankens kunderådgivere skal, uansett hva verdidokumentasjonen sier, vurdere eiendommens likviditet og fallhøyde og sette en forsvarlig verdi på pantobjektet. 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, en usikret seniorobligasjon på kr 250 mill., fondsobligasjoner på kr 60 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 119 % ved årsskiftet. 82 % av innskuddsmassen er dekket gjennom innskuddsgarantiordningen, mot 79 % året før. Det er få store innskudd, og de 10 største innskuddene utgjør kr 251 mill. eller 6,4 % 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 2018. Banken hadde ved årsskiftet en betryggende overskuddslikviditet som i all hovedsak omfatter eiendeler som kan realiseres på kort varsel. 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 2018 har vært tilfredsstillende for banken.

Banken har i løpet av året gjennomgått og revidert bankens IT-dokumentasjon.

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 eiendelenes og forpliktelsenes forfallsstrukturer.

Valutarisiko

Bank2 har en liten eksponering mot danske kroner i tilknytning til kjøp av datatjenester fra SDC.

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 25 ansatte, fordelt likt på kvinner og menn. Sykefraværet var 2,3 %, som i 2017.

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 flere nye medarbeidere med relevant kompetanse og erfaring innen flere avdelinger i løpet av 2018.

Banken tilrettelegger for økt formell kompetanse og fag-/ produktkompetanse. Dette følges opp gjennom interne faglige seminarer og eksterne kurs. Mot slutten av året ble det initiert et læringsløp mot kredittautorisasjon for alle kunderådgivere innen kreditt, med avsluttende eksamen i 2019. Autorisasjonen er i regi av Fin Aut.

SAMFUNNSANSVAR

Det er ikke utarbeidet særskilte retningslinjer for samfunnsansvar.

ANTIHVITVASKING

Bankens rutiner baserer seg på hvitvaskingsloven 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. Hvitvaskingsloven stiller krav om at det skal gjennomføres en risikovurdering av rapporteringspliktiges risiko for hvitvasking og terrorfinansiering. Risikovurderingen skal tilpasses virksomhetens art og omfang, og banken jobber kontinuerlig med dette.

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- og utviklingssamtaler med hver enkelt ansatt. Banken har annenhver uke 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 opptrer 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 fortsatt god etterspørsel etter individuelt tilrettelagte løsninger i både person- og bedriftsmarkedet.

Boligprisene har samlet sett endret seg lite det siste året. I årets siste måneder falt prisene litt, og de var lavere enn det Norges Bank anslo i september. Husholdningenes gjeldsvekst har avtatt noe de siste årene, men øker fortsatt raskere enn disponible inntekter. Norges Bank venter at gradvis økte renter og økt ferdigstilling av nye boliger vil bidra til å dempe boligprisveksten den nærmeste tiden.

Banken har fortsatt god etterspørsel etter finansiering av nye eiendomsprosjekter, og det legges ned betydelige ressurser i å vurdere lønnsomhet og risiko i nye prosjekter. Banken er godt rustet til å møte eventuelle fremtidige svingninger i eiendomsverdiene.

For konsernet er videreutviklingen av en nordisk Finans2-plattform strategisk viktig. Arbeidet med å hente nye kunder til selskapene i Danmark og Sverige fortsetter med uforminsket styrke.

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

Styret er tilfreds med økningen i bankens resultat etter skatt. Etter emisjonen på kr 50 mill. er kapitalsituasjonen godt tilpasset forretningsstrategien og de nye og strengere kravene til ren kjernekapital.

STYRENDE ORGANER

Styret avholdt 17 møter i 2018.

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 2018 er utarbeidet i samsvar med dette.

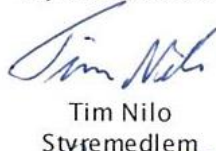
Godkjent av styret

Oslo, 28. februar 2019


Jon Harald Nordbrekken
Styrets leder


Pål Eriksen
Styremedlem


Elin Mack Løvdal
Styrets nestleder


Tim Nilo
Styremedlem


Frode Ekeli
Adm. direktør


Kristin Mortensen
Styremedlem


Britt Pedersen
Ansattes representant

Bank2s valgte organer

Styret

Jon Harald Nordbrekken (styrets leder)
Elin Mack Løvdal (styrets nestleder)
Pål Eriksen
Kristin Mortensen
Tim Nilo
Britt Pedersen (ansattes representant)

Kontrollkomiteen

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

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.622	2.840	3.622	2.840
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		267.692	219.049	266.728	218.199
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		7.224	6.532	7.224	6.532
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-	1.754	1.687
Sum renteinntekter og lignende inntekter		278.538	228.422	279.328	229.259
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		172	0	172	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		55.061	44.871	55.061	44.871
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		930	-	930	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	5.976	4.305	5.976	4.305
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	5.069	1.995	5.141	2.462
Sum rentekostnader og lignende kostnader		67.208	51.172	67.281	51.638
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		211.330	177.250	212.047	177.621
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		563	469	563	469
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		563	469	563	469
Garantiprovisjoner		606	513	606	513
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		7.037	565	7.037	565
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	7.642	1.078	7.642	1.078
Andre gebyr og provisjonskostnader		16.257	9.685	15.760	9.215
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	16.257	9.685	15.760	9.215
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-1.069	1.998	-1.069	1.998
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-53	855	-53	855
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		417	356	417	356
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-705	3.209	-705	3.209
Andre driftsinntekter		1.139	498	57.515	48.866
Sum andre driftsinntekter		1.139	498	57.515	48.866
Netto andre driftsinntekter		-7.617	-4.431	49.256	44.406
Sum driftsinntekter		203.712	172.819	261.303	222.027
Lønn		25.610	23.717	51.007	48.105
Pensjoner	10	1.524	1.346	5.288	2.214
Sosiale kostnader		6.141	5.443	7.137	10.326
Administrasjonskostnader		31.678	26.294	30.698	26.294
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	64.954	56.800	94.130	86.938
Ordinære avskrivninger		1.549	1.760	8.419	6.695
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.549	1.760	8.419	6.695
Andre driftskostnader		9.600	10.040	32.549	27.666
Sum andre driftskostnader	15	9.600	10.040	32.549	27.666
Sum driftskostnader		76.103	68.600	135.098	121.299
Tap på utlån		7.930	3.906	7.931	3.906
Sum tap på utlån, garantier m.v.	1	7.930	3.906	7.931	3.906
Gevinst/tap		-3.341	-	-3.341	-
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-3.341	-	-3.341	-
Resultat av ordinær drift før skatt		123.020	100.313	121.616	96.822
Skatt på ordinært resultat	16	30.752	24.510	31.072	24.238
Resultat for regnskapsåret		92.268	75.803	90.544	72.584
Til disposisjon		92.268	75.803	90.544	72.584
Min andel av resultatet		-	-	-234	-290
Overført til/fra annen opptjent egenkapital		81.386	65.418	79.896	62.488
Avsatt til utbytte		10.882	10.385	10.882	10.385
Sum overføringer og disponeringer	22	92.268	75.803	90.544	72.584

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern		2017
	NOTE	2018	2017	2018	
Konter og fordringer på sentralbanker	17	65.618	60.228	89.091	70.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		353.551	322.258	353.551	322.258
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	34.213	-	34.213
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		353.551	356.471	353.551	356.471
Kjøpte fordringer og porteføljer		273.688	113.253	273.688	113.253
Kasse- / drifts- og brukskreditter		13.145	3.759	13.145	3.759
Byggelån		146.929	81.977	146.929	81.977
Nedbetalingslån		3.107.994	2.717.971	3.107.994	2.717.971
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	1	3.541.756	2.916.959	3.541.756	2.916.959
Individuelle nedskrivninger på utlån	1	-11.223	-10.313	-11.223	-10.313
Nedskrivninger på grupper av utlån	1	-15.759	-8.986	-15.759	-8.986
Sum netto utlån og fordringer på kunder		3.514.774	2.897.661	3.514.774	2.897.661
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		9.961	-	9.961	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		894.786	435.029	894.786	435.029
Sum sertifikater og obligasjoner	2	904.747	435.029	904.747	435.029
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		24.124	26.761	24.154	26.761
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3	24.124	26.761	24.154	26.761
Eierinteresser i andre konsernselskaper		14.773	14.773	30	30
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	14.773	14.773	30	30
Utsatt skattefordel	16	459	190	1.838	2.188
Andre immaterielle eiendeler	13	1.103	1.629	9.821	14.327
Sum immaterielle eiendeler		1.562	1.819	11.659	16.515
Maskiner, inventar og transportmidler		943	793	4.187	6.157
Sum varige driftsmidler	13	943	793	4.187	6.157
Andre eiendeler		31.556	24.963	14.910	11.382
Sum andre eiendeler	6,14	31.556	24.963	14.910	11.382
Opptjente ikke mottatte inntekter		16.178	11.582	15.942	11.491
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.554	4.367	3.554	4.367
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		19.732	15.949	19.496	15.858
SUM EIENDELER		4.931.379	3.834.447	4.936.598	3.836.521

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern		2017
	NOTE	2018	2017	2018	
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		371	19	371	31
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	371	19	371	31
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.898.267	3.193.702	3.898.267	3.193.702
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	3.898.267	3.193.702	3.898.267	3.193.702
Obligasjonsgjeld		250.000	-	250.000	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	250.000	-	250.000	-
Annen gjeld		50.979	54.066	66.111	64.734
Sum annen gjeld	21	50.979	54.066	66.111	64.734
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		11.016	9.026	11.016	9.668
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		120.000	110.000	120.000	110.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	120.000	110.000	120.000	110.000
SUM GJELD		4.330.634	3.366.812	4.345.766	3.378.135
Aksjekapital		108.816	103.851	108.816	103.851
Overkurs		179.013	132.254	179.013	132.254
Sum innskutt egenkapital	22	287.830	236.105	287.829	236.105
Annen egenkapital		312.916	231.530	301.763	221.868
Minoritetsinteresse		-	-	1.239	413
Sum opptjent egenkapital	22	312.916	231.530	303.002	222.281
SUM EGENKAPITAL		600.746	467.635	590.832	458.386
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.931.379	3.834.447	4.936.598	3.836.521
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	16.525	17.944	16.525	16.047

Godkjent av styret

Oslo, 28. februar 2019

Jon Harald Nordbrekken
Styrets leder

Pål Eriksen
Styremedlem

Elin Mack Løvdal
Styrets nestleder

Tim Nilo
Styremedlem

Frode Ekeli
Adm. direktør

Kristin Mortensen
Styremedlem

Britt Pedersen
Ansattes representant

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-625.043	-637.077	-625.043	-637.077
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	267.692	219.049	268.482	219.886
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	704.566	458.584	704.566	461.344
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-60.130	-46.866	-60.203	-47.333
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	352	5	340	18
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	3.450	2.840	3.450	2.840
Endring sertifikat og obligasjoner	-469.718	108.412	-469.718	108.412
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.224	6.532	7.224	6.532
Netto provisjonsinnbetalinger	-8.615	-8.607	-8.117	-8.137
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-652	2.354	-652	2.354
Utbetalinger til drift	-84.964	-30.855	-72.333	-29.605
Betalt skatt	-24.437	-15.162	-24.437	-15.162
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-290.274	59.211	-276.441	64.073
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.174	-1.300	-1.962	-9.476
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1.078	-9.737	-1.078	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	563	469	563	469
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1.689	-10.568	-2.477	-9.007
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.000	60.000	250.000	60.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-930	-4.305	-930	-4.305
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	10.000	-	10.000	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-5.976	-	-5.976	-
Emisjon	51.725	68.193	51.725	68.193
Utbytte til eiere	-10.385	-9.648	-10.385	-9.648
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	294.434	114.240	294.434	114.239
A + B + C Netto endring likvider i perioden	2.470	162.882	15.516	169.305
Likvidetsbeholdning 1.1	416.699	253.817	427.127	257.822
Likvidetsbeholdning 31.12	419.169	416.699	442.643	427.127
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Konter og fordringer på Sentralbanken	65.618	60.228	89.091	70.655
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	353.551	356.471	353.551	356.471
Likvidetsbeholdning	419.169	416.699	442.642	427.127

REGNSKAPSPRINSIPPER MV.

Bank2 har utarbeidet og avlagt årsoppgjør for 2018 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 2018 omfatter perioden 1. januar til 31. desember 2018.

KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 A/S (Danmark) og Finans2 AB (Sverige). Finans2 AS er eid 86 % 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. Estimatavvik 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. Banken 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 2018.

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 tapsutsatte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt og/eller tilstrekkelig tilleggssikkerhet 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 2017 og 2018.

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.

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	2.069.982	791	2.415	10.047	2.063.141
Kjøpte fordringer og porteføljer	273.688	-	-	-	273.688
Næringssektor fordelt:					
Industriproduksjon	6.234	-	-	-	6.234
Bygg og anlegg	325.078	42.995	2.900	-	370.973
Varehandel, hotell/restaurant	33.298	-	500	-	33.798
Transport, lagring	-	-	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	745.014	76.671	10.710	1.176	831.219
Sosial og privat tjenesteyting	88.462	4.665	-	-	93.127
Sum	3.541.757	125.122	16.525	11.223	3.672.180

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

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Industriproduksjon	6.234	0,2 %	6.446	0,2 %
Bygg og anlegg	325.078	9,2 %	292.893	10,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	33.298	0,9 %	33.262	1,1 %
Transport, lagring	-	0,0 %	410	0,0 %
Finans, eiendom, tjenester	745.014	21,2 %	636.190	22,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	88.462	2,5 %	57.202	2,0 %
Sum næring	1.198.086	34,1 %	1.026.402	35,4 %
Personkunder	2.069.982	58,9 %	1.777.303	61,3 %
Kjøpte fordringer og porteføljer	273.688	7,8 %	113.255	0,0 %
Brutto utlån	3.541.755		2.916.960	
Individuelle nedskrivninger	-11.223	-0,3 %	-10.313	-0,4 %
Gruppenedskrivninger	-15.759	-0,4 %	-8.986	-0,3 %
Netto utlån til kunder	3.514.774	100,0 %	2.897.661	100,0 %

Utlån fordelt etter geografi pr. 31.12.

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo/Akershus	2.231.257	68,3 %	2.067.060	73,7 %
Vestfold /Østfold	313.309	9,6 %	173.457	6,2 %
Buskerud /Telemark	347.949	10,6 %	292.097	10,4 %
Rogaland /Hordaland	221.150	6,8 %	148.994	5,3 %
Trøndelag	61.126	1,9 %	41.300	1,5 %
Norge for øvrig	93.276	2,9 %	80.797	2,9 %
Brutto utlån	3.268.068	100,0 %	2.803.704	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 (opptrukket kreditt).

Fordeling av inntekter på geografiske områder

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

Verdsettelse av utlån og garantier til virkelig verdi

Banken har ved utgangen av regnskapsåret ingen 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 provisjonsraten for garantier ut fra en total risikovurdering av lån og garantier både for person- og næringslivskunder.

Følgende risikoklassifisering foreligger pr. 31.12.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	447.136	791		
Middels risiko, klasse 4-7	747.198	545	545	
Høy risiko, klasse 8-10	665.067	1.870	1.870	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	210.565			10.047
Ikke klassifisert	16			
Totalt	2.069.982	3.206	2.415	10.047

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

Kjøpte fordringer og porteføljer er ikke fordelt på risikoklasser.

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5.990	99		
Middels risiko, klasse 4-7	440.371	26.582	9.005	
Høy risiko, klasse 8-10	717.492	80.558	4.155	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	34.233	950	950	1.176
Ikke klassifisert	0			
Totalt	1.198.086	108.189	14.110	1.176

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

Misligholdte engasjementer og tapsutsatte engasjementer med nedskrivninger pr. 31.12.

MISLIGHOLD					
Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	241.831	179.044	209.856	208.670	186.385
Individuelle nedskrivninger	-9.893	-9.435	-17.253	-16.672	-7.742
Netto misligholdte lån i alt	231.938	169.609	192.603	191.998	178.643
Fordeling av misligholdte lån			2018	2017	2016
Personmarked			210.657	157.518	186.817
Næring			31.174	21.526	23.039
Misligholdte lån i alt			241.831	179.044	209.856
Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	1.694	2.411	4.395	56.350	27.155
Individuelle nedskrivninger	-1.330	-878	-2.919	-28.502	-15.650
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	364	1.533	1.476	27.848	11.505
Fordeling av øvrige tapsutsatte lån			2018	2017	2016
Personmarked			518	2.291	4.107
Næring			1.176	120	288
Tapsutsatte lån i alt			1.694	2.411	4.395

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	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	10.313	20.172
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-2.662	-12.823
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.662	595
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.945	3.680
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-1.035	-1.311
Individuelle nedskrivninger 31.12.	11.223	10.313
Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	10.047	7.955
Næringssektor fordelt:		
Transport, lagring		120
Finans, eiendom, tjenester	1.176	2.238
Næring		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	11.223	10.313

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	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.986	7.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3.000	1.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger på kjøpte fordringer og porteføljer	3.773	986
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	15.759	8.986

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	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	911	-9.859
Periodens endring i gruppeavsetninger	3.000	1.000
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger på kjøpte fordringer	3.773	986
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2.662	12.823
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	45	53
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2.461	-1.097
Periodens tapskostnader	7.930	3.906

For inneværende år utgjør bokførte tap 0,04 % av brutto utlån ved årets slutt. Tilsvarende tall for 2017 var 0,08 %.

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	817

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	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte	10.000	9.968	9.961	9.961
Sum utstedt av det offentlige	10.000	9.968	9.961	9.961
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	74.000	74.229	74.084	74.084
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	586.000	590.375	589.523	589.541
Ikke børsnoterte	230.000	231.801	231.180	231.180
Sum utstedt av andre	890.000	896.405	894.787	894.805
Sum sertifikater og obligasjoner	900.000	906.373	904.747	904.766

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.

NOTE 3. VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Spesifikasjon av postene pr. 31.12.

Andeler i pengemarkedsfond	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Anlegg				
Eika Gruppen	37.500	3.000	3.000	5.438
SDC AF	1.917	812	812	879
Visa Norge		752	752	752
Vipps	1.209	3.941	3.941	4.785
Sum Anleggsaksjer	40.626	8.505	8.505	11.853

NOTE 4. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

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

Ren kjernekapitaldekning skal utgjøre minst 17,5 % og ansvarlig kapitaldekning minst 21 % av et nærmere definert risikovektet beregningsgrunnlag.

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

	2018	2017
Aksjekapital	108.816	103.851
Overkurs	179.013	132.254
Annen egenkapital	231.530	166.113
Årets resultat etter skatt og utbytte	81.386	65.418
Sum egenkapital	600.745	467.636
Fradrag for immaterielle eiendeler	-4.768	-752
Sum ren kjernekapital	595.977	466.884
Fondsobligasjoner	60.000	50.000
Sum kjernekapital	655.977	516.884
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000
Sum tilleggskapital	60.000	60.000
Netto ansvarlig kapital	715.977	576.883
	2018	2017

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Institusjoner	74.513	57.228
Foretak	402.452	373.547
Pantsikkerhet eiendom	1.418.603	987.177
Forfalte engasjementer	258.872	202.910
Obligasjoner med fortrinnsrett	82.206	34.520
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26.028	36.708
Andeler i verdipapirfond	-	22.566
Egenkapitalposisjoner	58.430	19.013
Øvrige engasjementer	473.715	266.220
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.794.819	1.999.888
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	331.661	286.396
Sum beregningsgrunnlag	3.126.480	2.286.284
Kapitaldekning i %	22,90 %	25,23 %
Kjernekapitaldekning	20,98 %	22,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,06 %	20,42 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,07 %	13,27 %
Konsern		
Kapitaldekning i %	22,04 %	24,41 %
Kjernekapitaldekning	20,15 %	21,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,26 %	19,59 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,74 %	12,92 %

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 119 %. Tilsvarende innskuddsdekning for 2017 var 114 %.

Banken hadde en LCR på 183 og NSFR på 177 pr. 31.12.2018. For konsernet var LCR 183 og NSFR 178 pr. 31.12.2018.

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	65.618	65.618
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	353.551	353.551
Utlån til kunder	172.365	163.741	705.641	763.097	1.736.912	-26.982	3.514.773
Obligasjoner/sertifikater	25.009	10.015	109.184	760.539	-	-	904.747
Aksjer	-	-	-	-	-	38.897	38.897
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	53.792	53.792
Sum eiendeler	197.374	173.756	814.825	1.523.636	1.736.912	484.876	4.931.379

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	371	371
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.898.267	3.898.267
Obligasjonsgjeld	-	-	-	250.000	-	-	250.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	60.000	-	-	60.000
Ansvarlig lån	-	-	-	60.000	-	-	60.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	61.995	61.995
Egenkapital	-	-	-	-	-	600.746	600.746
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	370.000	-	4.561.379	4.931.379

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 1,3 mill. pr. 31.12.2018.

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 markedsrenten.

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 kredittspreadene.

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	65.618	65.618
Utl./fordr. til kredittinst.	-	353.551	-	-	-	-	353.551
Utlån til kunder	-	3.514.774	-	-	-	-	3.514.774
Obligasjoner/sertifikater	175.727	719.060	9.961	-	-	-	904.747
Aksjer	-	-	-	-	-	38.897	38.897
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	53.792	53.792
Sum eiendeler	175.727	4.587.385	9.961	-	-	158.307	4.931.379

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	371	371
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.898.267	3.898.267
Obligasjonsgjeld	250.000	-	-	-	-	-	250.000
Fondsobligasjoner	60.000	-	-	-	-	-	60.000
Ansvarlig lån	-	60.000	-	-	-	-	60.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	61.995	61.995
Egenkapital	-	-	-	-	-	600.746	600.746
Sum gjeld og egenkapital	310.000	60.000	-	-	-	4.561.379	4.931.379

NOTE 6. KONSERNMELLOMVÆRENDE

Bank2 ASA har ytt et langsiktig lån til Finans2 AS. Utestående for lånet utgjorde pr. 31.12.2018 kr 25,6 mill. og pr. 31.12.2017 kr 22,6 mill. Renter for lånet utgjorde i 2018 kr 1,0 mill. og kr 0,8 mill. i 2017.

NOTE 7. RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ FONDSOBLIGASJON

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	2.723	1.119
Fondsobligasjoner	3.252	3.186
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	5.976	4.305

Lånenes betingelser er spesifisert i note 20.

Banken utstedte i 2018 en fondsobligasjon på kr 60 mill. Pr. 31.12.2018 utgjorde fondsobligasjonenes andel av kjernekapitalen kr 60 mill.

NOTE 8. KOSTNADER KNYTTET TIL BANKENES SIKRINGSFOND

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	2.104	1.803
Sum andre rentekostnader	2.104	1.803

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 kreditaldo 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. PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	596	513
Betalingsformidling	684	276
Verdipapirforvaltning og -omsetning	232	202
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5	5
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6.126	82
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.642	1.078
Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	1.639	1.407
Betalingsformidling, interbankgebyrer	39	50
Andre provisjonskostnader	14.579	8.228
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	16.257	9.686

NOTE 10. PENSJON

Pensjonskostnader	2018	2017
Pensjonskostnad AFP	323	278
Pensjonskostnad OTP – innskuddsbasert	996	839
Pensjonsforsikring – uførepensjon	200	223
Sluttverderlagsordning	6	6
Sum pensjonskostnader	1.524	1.346

NOTE 11. LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

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

Morbank	2018	2017
Lønn til ansatte	23.017	22.563
Honorar til styre og tillitsmenn	2.593	1.154
Pensjoner	1.524	1.346
Arbeidsgiveravgift	5.403	4.627
Andre ytelser	738	816
IT-kostnader	11.775	11.587
Markedsføring	14.806	10.428
Reiser, opplæring etc	249	140
Rekvisita	411	431
Honorarer eksterne tjenester	2.751	3.015
Telefon, porto	1.686	694
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	64.953	56.800

Antall ansatte pr 31.12.	25,0	24,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	24,4	21,6

Konsern	2018	2017
Lønn til ansatte	48.414	46.951
Honorar til styre og tillitsmenn	2.593	1.154
Pensjoner	5.288	2.214
Arbeidsgiveravgift	5.966	8.453
Andre ytelser	1.171	1.874
IT-kostnader	11.775	11.587
Markedsføring	14.806	10.428
Reiser, opplæring etc	249	140
Rekvisita	411	431
Honorarer eksterne tjenester	2.751	3.015
Telefon, porto	706	694
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	94.130	86.940

Antall ansatte pr 31.12.	71,0	72,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	66,6	65,9

NOTE 12. LÅN OG YTELSER

Ytelser til ledende personer/ tillitsvalgte utbetalt i 2018

	Lønn	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån	Aksjer antall
Ledende ansatte							
Frode Ekeli, adm.dir	2.550		82	36	2.666	3.240	315.000
Sverre Andreas Gulbrandsen	1.480		88	16	1.584	1.524	
Hege Kathrine Berg-Larsen	1.205		76	25	1.306	3.006	
Petter Bjørnstad	885		55	12	949		
Sverre Ivar Pedersen	1.135		86	14	1.234	561	
Bo Wilhelm Kielland (til 30.9.18)	2.160		64	21	2.244		
Ole Fjeldstad (fra 1.10.18)	1.250		22	1	1.273		
Sum ledende ansatte	10.665	-	474	124	11.256	8.331	315.000
Styre							
John Harald Nordbrekken, styrets leder		880			880		11.076.616
Anne Lise Meyer, nestleder		225			225		1.817
Pål Eriksen		200			200		1.776.446
Elin Mack Løvdal		200			200		
Tim Nilo		200			200		
Andreas Gravalid, ansattes representant		200			200		
Britt Pedersen, ansattes vararepresentant		20			20	2.884	
Samlede ytelser og lån til styret	-	1.925	-	-	1.925	2.883	12.854.879
Kontrollkomite							
John Christian Elden, leder		75			75		489.241
Anders Brosveet		30			30		
Jørgen Hauge		30			30		
Bjørn Svindal		30			30		
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	-	165	-	-	165	-	489.241
Valgkomiteen til styret							
Ole Grøterud, leder		30			30		
Olav Dalen Zahl		15			15		
Jan Ivar Nygaard		15			15		
Britt Pedersen		15			15		
Valgkomiteen til rep.skap kontrollkomiteen							
Jon Are Nordbrekken, leder		30			30		10.883.894
Knut Gustav Aspelin		15			15		
Pål Eriksen		15			15		
Samlede ytelser	10.665	2.210	474	124	13.466	11.214	13.659.120

Styrets leder i Bank2 er Jon Harald Nordbrekken.

Samlede lån til ansatte utgjør kr 20,4 mill. Samlet rentefordel utgjorde kr 0,1 mill.

Adm. direktør 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. 31.12.2018 var normrenten 2,1 %.

Det er bevilget lån store kr 1,0 mill. til administrerende direktør, 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 2018 utgjorde bonusen 1 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 0,9 mill.

Banken er tilsluttet AFP -og sluttvederlagsordningen. Premier til fondene er bokført under lønnskostnader med kr 0,2 mill.

NOTE 13. VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Biler	Inventar	Bruks – rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2018	-	953	2.284	4.121	119	7.477
Tilgang	342	58		774		1.174
Avgang	-	-52		-1.068		-1.120
Kostpris 31.12.2018	342	958	2.284	3.827	119	7.530
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	-	278	2.284	2.492		5.054
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-52		-1.068		-1.120
Ordinære avskrivninger	51	199		1.300		1.550
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	51	425	2.284	2.724		5.484
Bokført verdi 31.12.2017	292	533	-	1.103	119	2.046

Konsern	Biler	Inventar	Bruks – rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2018	-	11.648	2.284	21.200	119	35.251
Tilgang	342	845		774		1.962
Avgang	-	-52	-	-1.068		-1.120
Kostpris 31.12.2018	342	12.441	2.284	20.907	119	36.093
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	-	5.491	2.284	6.873		14.648
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-52	-	-1.068		-1.120
Ordinære avskrivninger	51	3.089		5.280		8.420
Valutakurseffekter	-	138	-	-		138
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	51	8.665	2.284	11.086		22.085
Bokført verdi 31.12.2018	292	3.776	-	9.821	119	14.008

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:

Biler	lineært over fem år
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

	2018	2017
Andre eiendeler		
Lån til Finans2	25.611	22.611
Andre kortsiktige fordringer	5.945	2.352
Sum andre eiendeler	31.556	24.963

NOTE 15. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	1.313	900
Leie av lokaler	3.507	3.676
Maskiner, inventar og transportmidler	322	201
Eksterne tjenester	2.467	2.767
Forsikringer	98	114
Andre driftskostnader	1.894	2.383
Sum andre driftskostnader	9.600	10.040

1) Leiekontrakten utløper uten oppsigelse til 31.01.2026. Leien utgjorde kr 7,6 mill, hvorav felleskostnader utgjorde kr 0,9 mill. Bank2 ASA fremleier deler av lokalene til Finans2 AS.

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Lovpålagt revisjon	294	866	401	1.252
Attestasjon *	801	34	807	63
Skatterådgivning			-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	218	475	237	538
Sum revisjonshonorar inkl. mva	1.313	1.374	1.446	1.853

*) I attestasjon inngår revisors attestasjon av kvartalsregnskaper med 793.

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	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	123.020	100.313	
Permanente forskjeller	-11	-2.266	
Endring midlertidige forskjeller	1.076	-307	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	124.084	97.740	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	31.021	24.435	
Skattekostnad	2018	2017	
Betalbar inntektsskatt for året	31.021	24.435	
Endring utsatt skatt	-269	77	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	-2	
Sum skattekostnad	30.752	24.510	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Inntektsskatt	31.021	24.435	
Sum betalbar skatt	31.021	24.435	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	279	-211	-490
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1.355	-1.625	-270
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-1.076	-1.836	-760
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-269	-459	-190
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel	-459	-190	
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018		
25% skatt av resultat før skatt	30.755		
25% skatt av permanente forskjeller	-3		
25 % av endring midlertidige forskjeller	269		
Endring utsatt skatt	-269		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	30.752		

Konsern	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	121.615	96.822	
Permanente forskjeller	52	-2.889	
Endring midlertidige forskjeller	2.985	-1.187	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	124.652	92.746	
Betalbar skatt på årets resultat	31.021	23.186	
Skattekostnad	2018	2017	
Betalbar inntektsskatt for året	30.723	24.435	
Endring utsatt skatt	349	-195	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		-2	
Sum skattekostnad	31.072	24.238	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt			
Inntektsskatt	31.021	24.435	
Sum betalbar skatt	31.021	24.435	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-527	-2.165	-1.638
Fordringer	-	-500	-500
Regnskapsmessig avsteninger	-1.103	-1.745	-642
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1.355	-1.625	-270
Fremførbart underskudd	5.891	-504	-6.395
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	2.906	-6.539	-9.445
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	422	-1.838	-2.260
Endring i skattesats		-	72
Sum bokført utsatt skattefordel	349	-1.838	-2.188

NOTE 17. KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Innskudd i Norges Bank	65.618	60.228
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	65.618	60.228

NOTE 18. EIERANDELER I DATTERSELSKAP

Selskapets navn	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Finans2 AS	2.422	910	86 %	13.450	2.006	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.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	371		19	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	371	1,85 %	19	0,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	3.898.267		3.193.702	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.898.267	1,67 %	3.193.702	1,56 %
Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2.921.333	74,9 %	2.127.965	66,6 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	8.906	0,2 %	8.191	0,3 %
Industriproduksjon	10.191	0,3 %	17.478	0,5 %
Bygg og anlegg	50.495	1,3 %	63.605	2,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	58.891	1,5 %	73.753	2,3 %
Transport, lagring	14.996	0,4 %	26.882	0,8 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	567.573	14,6 %	600.444	18,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	265.882	6,8 %	275.384	8,6 %
Sum innskudd	3.898.267	100,00 %	3.193.702	100,00 %
Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo/Akershus	2.670.128	68,5 %	2.295.051	71,9 %
Vestfold/Østfold	248.232	6,4 %	164.351	5,1 %
Buskerud/Telemark	342.450	8,8 %	244.793	7,7 %
Rogaland/Hordaland	383.103	9,8 %	277.575	8,7 %
Trøndelag	118.394	3,0 %	85.134	2,7 %
Norge for øvrig	135.960	3,5 %	126.799	4,0 %
Sum innskudd	3.898.267	100,00 %	3.193.702	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
Obligasjonslån					
NO0010833916	08.10.2018	08.10.2020	250.000	250.000	3 m NIBOR + 1,10 %
Fondsobligasjon					
NO0010834203	18.10.2018	19.10.2099 Call 118.10.2023	60.000	60.000	3 m NIBOR + 5,0 %
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			370.000	370.000	

NOTE 21. SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	11	1
Betalingsformidling	0	3
Skyldige offentlige avgifter	1.135	758
Betalbar skatt	31.019	24.435
Utbytte for siste år	10.882	10.385
Leverandørgjeld	5.870	6.223
Annen gjeld ellers	2.062	12.260
Sum annen gjeld	50.979	54.065

NOTE 22. EGENKAPITAL

Morbank	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	103.851	132.254	231.530	467.635
Årets resultat	-	-	92.268	92.268
Emisjon	4.965	46.966	-	51.932
Emisjonsutgifter	-	-207	-	-207
Avsatt utbytte	-	-	-10.882	-10.882
Egenkapital 31.12.2018	108.816	179.013	312.916	600.746

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoritets- interesse	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	103.851	132.254	221.868	413	458.386
Årets resultat	-	-	90.777	-234	90.543
Emisjon	4.965	46.966	-	1.060	52.992
Emisjonsutgifter	-	-207	-	-	-207
Avsatt utbytte	-	-	-10.882	-	-10.882
Minoritetens andel av kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2018	108.816	179.013	301.763	1.239	590.832

NOTE 23. GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	762	2.362
Kontraktsgarantier	15.763	15.583
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	16.524	17.944

NOTE 24. AKSJEKAPITAL OG RESULTAT PR AKSJE

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Resultat per Aksje	0,85	0,73
Bokført EK per Aksje	5,52	4,50
Utbytte per Aksje	0,10	0,10

20 Største aksjonærer pr. 31.12.2017	Antall aksjer	Eierandel
Valset Invest AS og Jon Harald Nordbrekken	11.076.616	10,18 % 1) 2)
Cryptic AS og Jon Arne Nordbrekken	10.883.894	10,00 % 1)
Moro AS	10.584.541	9,73 %
Carlot AS og Christer Karlot Eriksen	10.425.812	9,58 % 1)
Bryn Invest AS	9.005.380	8,28 %
Sundt AS	7.987.017	7,34 %
Perestroika AS	5.874.245	5,40 %
Artel AS	4.432.157	4,07 %
K11 Investor AS, Kbentsen Holding AS, Rune Bentsen AS og Indigo Invest	3.336.964	3,07 % 1)
Redback AS	2.183.983	2,01 %
AS Hamang Papirfabrik	2.054.558	1,89 %
J.S. Sedal Invest AS	1.948.784	1,79 %
Viddas AS	1.836.712	1,69 %
Aksel Lund Svindal	1.822.027	1,67 %
Eriksen Consult & Holding AS	1.776.446	1,63 % 2)
Verdipapirfondet Alfred Berg Gamba	1.774.983	1,63 %
Vida-Holding AS	1.500.000	1,38 %
Jakob Hatteland Holding AS	1.357.143	1,25 %
Ivar S Løge AS	1.200.000	1,10 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1.061.034	0,98 %
Sum 20 største eiere	92.122.296	84,66 %
Øvrige	16.694.168	15,34 %
Sum totalt	108.816.464	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 i 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

Flipstad Brygge 1, 0252 Oslo
 Pb. 1312 Vika, 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 92 268 og et overskudd i konsernregnskapet på TNOK 90 544. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2018 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 2018 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 regnskapsestimaterne 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.

Revisors beretning 2018 for Bank2 ASA

- 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 2019
RSM Norge AS


Lars Løyning
Statsautorisert revisor