

Bank2

Årsrapport

2019

BANK 2

OM VIRKSOMHETEN I BANK2-KONSERNET

Bank2 ASA er en nisjebank etablert i 2005. Sammen med datterselskapet Finans2 AS, som ble etablert høsten 2015 og som har datterselskaper i Danmark og Sverige, omfatter virksomheten følgende 4 forretningsområder:

- Refinansiering av privatlån med behov for individuell rådgivning og skreddersydde løsninger.
- Finansiering av eiendomsprosjekter i Oslo og omegn.
- Kjøp av fakturaer og mindre, misligholdte utlånsporteføljer.
- Fordringsadministrative tjenester, herunder inkassotjenester 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 innfordringsselskapet 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.

- *Refinansieringsområdet* er det største forretningsområdet. Bankens medarbeidere er spesialister på økonomisk rådgivning i situasjoner der det er behov for opprydding og handlingsrom for å gjennomføre finansiell restrukturering. Bank2 tilbyr nedbetalingslån mot pant i fast eiendom og mellomfinansieringslån ved bytte av bolig.
- Ved *finansiering av eiendomsprosjekter* i Oslo og omegn forfølger 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 inkassotjenester* bygger på en solid faglig plattform utviklet siden oppstarten av inkassoselskapet 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 28 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 48 medarbeidere i Norge, to i Danmark og tre i Sverige.

I tillegg eier Bank2 sammen med noen av de største aksjonærene i selskapet 70 % av aksjene i landets største, uavhengige formidler av lån og forsikringer, Eiendomsfinans AS. Eiendomsfinans AS har i overkant av 70 ansatte og et landsdekkende distribusjonsnett med kontorer bl.a. i Oslo, Drammen, Stavanger, Bergen og Trondheim.

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

STYRETS BERETNING

Bank2 ASA fikk i 2019 et resultat før skatt på kr. 141 mill. mot kr 131 mill. i 2018. Resultat etter skatt var kr 106 mill. sammenlignet med kr 98 mill. foregående år. Dette gir en egenkapitalavkastning på 13,8 %. Bankens samlede utlån økte med kr 874 mill., som gir en vekst på 25 %. Nye utlån innen bankens hovedsatsningsområde refinansieringslån økte med 26 % sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Bank2 kan i løpet av 2020 vise til 15 års historikk som landets første nisjebank spesialisert på refinansiering av privatpersoner med økonomiske utfordringer. Banken har i løpet av disse årene bygget en ledende posisjon og merkevare i dette kundesegmentet. Samtidig er det etablert en stamme av dyktige rådgivere med lang erfaring og spesialkompetanse på å finne gode løsninger i vanskelige privatøkonomiske situasjoner.

Som følge av sterk vekst innen forbrukslån og etterfølgende regulatoriske innstramminger for å begrense veksten, opplever Bank2 forsterket etterspørsel etter lån til refinansiering av forbrukslån. Slike lån med pant i fast eiendom utgjorde brutto kr 2.532 mill. ved utgangen av 2019, mot kr 2.020 mill. ved utgangen av 2018. Dette gir en vekst på 25 %. Fremover vil banken forsterke satsingen på dette området bl.a. gjennom ansettelse av flere rådgivere og ulike markedstiltak.

Bank2 har siden 2015 bygget en god posisjon i markedet for prosjektfinansiering i Oslo. Samlede utlån til dette området utgjorde ved utgangen av 2019 kr 1.417 mill., mot kr 1.221 mill. på samme tidspunkt året før. Fokus er rettet mot profesjonelle eiendomsutviklere med demonstrert gjennomføringsevne, og banken har en selektiv tilnærming til nye prosjekter.

Bank2 Konsern, som omfatter bl.a. Bank2 ASA, Finans2 AS med datterselskaper og Eiendomsfinans AS med datterselskap, hadde et samlet resultat før skatt på kr 165 mill., mot kr 133 mill. ved utgangen av 2018. Finans2 delkonsern fikk et resultat på kr 21 mill., mot kr 2 mill. i tilsvarende periode i fjor.

Ordinære driftsinntekter økte i den samme perioden fra kr 60 mill. til kr 82 mill., dvs. med 37 %. Den positive utviklingen kan tilskrives tettere oppfølging av skyldnere ved økt bemanning og mer effektive innfordringsrutiner. Antall kontakter med skyldnere viser en kraftig økning fra 2018, og gjennomsnittlig innbetaling er økt med ca. 20 % i perioden. Det varslede forslag til endringer i inkassoloven er nå fremlagt, og det innebærer bl.a. reduserte salærsatser, bortfall og reduksjon av purregebyrer og vurdering av krav mellom selskap i samme konsern. Finans2 vil i de nærmeste månedene ha fokus på å tilpasse virksomheten til nye rammebetingelser, i tillegg til akkvisisjon av nye kunder og fortsatt digitalisering av sentrale forretningsprosesser.

Det pågår en restrukturingsprosess hvor hensikten er å fisjonere ut fordringsfinansieringsvirksomheten i form av kjøpte misligholdsporteføljer og fakturaer til et eget selskap som skal eies 100 % av Finans2 AS. Formålet med dette er å legge bedre til rette for en forretningsmessig utvikling som vil kunne oppnå raskere vekst og skalering enn hvis virksomheten videreføres som en selvstendig enhet. En fisjon vil også være hensiktsmessig for å styrke grunnlaget for fremtidig vekst innenfor bankens primære forretningsområder.

Bank2 ASA implementerte IFRS som ny regnskapsstandard fra 1.1.2019. Sammenligningstall er omarbeidet som om IFRS var implementert fra 1.1.2018. Note 2 viser effekten av overgang til IFRS på konsernets balanser.

Nøkkeltall Bank2 ASA	2019	2018
Driftsresultat før tap	kr 157 mill.	kr 138 mill.
Resultat etter skatt	kr 106 mill.	kr 98 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,8 %	17,1 %
Kundemargin	6,5 %	6,7 %
Netto rentemargin	5,1 %	5,2 %
Kostnadsprosent	38,0 %	35,6 %
Tap på utlån	0,41 %	0,22 %
Nye utlån	kr 2.327 mill.	kr 2.061 mill.
Forvaltningskapital	kr 5.389 mill.	kr 4.948 mill.
Innskuddsdekning	92 %	110 %
Ren kjernekapitaldekning	20,4 %	19,0 %
Total kapitaldekning	23,5 %	22,9 %
Resultat pr. aksje	kr 0,88	kr 0,90
Aksjonærenes andel av bokført egenkapital pr. aksje	kr 6,65	kr 5,58

Regnskapstall pr. 31.12.2018 er omarbeidet i henhold til IFRS

RESULTATREGNSKAP 2019

Egenkapitalavkastning

Banken hadde egenkapitalavkastning på 13,8 %, mot 17,1 % på samme tid i fjor. Reduksjonen må ses i sammenheng med emisjonene av ny egenkapital med kr 50 mill. i 4. kvartal 2018 og kr 98 mill. i 2. kvartal 2019.

Rentenetto

Netto rentemargin var 5,1 %, dvs. på nivå med foregående år. Kundemarginen var 6,5 %, mot 6,3 % i fjor. Økningen beror på en høyere andel refinansieringslån og kjøpte porteføljer enn på samme tid i fjor.

Netto renteinntekter utgjorde kr 251 mill., mot kr 210 mill. året før. Renteinntekter fra utlån økte med kr 65 mill. som følge av økt utlånsvolum og økte inntekter fra fordringsfinansiering, mens renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 5 mill. høyere enn i fjor. Rentekostnader var kr 28 mill. høyere enn i 2018, grunnet større innskuddsportefølje og optak av et seniorobligasjonslån på kr 250 mill.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten var 38,0 %, mot 35,6 % i fjor. Hovedårsaken til økningen er kostnader utover normal drift knyttet til strategiske prosesser.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 157 mill., mot kr 138 mill. ved utgangen av fjoråret, dvs. en økning med 14 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån utgjorde 0,41 %, mot 0,22 % i samme periode i fjor. Økningen skyldes nedskrivninger av en kjøpt portefølje og økte tapsavsetninger for fakturakjøp.

Mislighold

Misligholdte lån utgjorde 7,4 %, som ved utgangen av 2018.

Disponering og overføring av årets resultat

Styret foreslår at årets overskudd på kr 106 mill. i sin helhet overføres til annen egenkapital. Målsettingen om realisering av konsernets vekststrategi med nåværende kapital situasjon har vært avgjørende for styrets foreslåtte disponering.

BALANSE PR. 31.12.2019

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjorde kr 5.389 mill., mot kr 4.950 mill. ved utgangen av fjoråret. Økningen kommer av større utlånsportefølje og utvidelse av den ansvarlige kapital.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 4.466 mill., hvorav kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 470 mill., mot henholdsvis kr 3.559 mill. og kr 268 mill. ved utgangen av 2018. Nye utlån utgjorde kr 2.327 mill., mot kr 2.061 mill. i fjor.

Funding

Innskuddsdekningen var 92 %, mot 110 % i fjor. Reduksjonen har sammenheng med lavere vekst i innskudd enn i utlån i 2019. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 79 % av bankens innskudd, mot 82 % i fjor.

Likviditetskrav

Likvide eiendeler (*LCR*) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stresssituasjon med begrenset tilgang til likviditet. *LCR* var 284 % ved utgangen av 2019, mot 183 % på samme tidspunkt i fjor. Økningen har sammenheng med en vesentlig større portefølje av obligasjoner med fortrinnsrett.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 23,5 %, mot 22,9 % i fjor. Økningen kommer fra emisjonen i mai-juni med kr 98 mill.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

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

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

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

Kredittrisiko

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

Styret er ansvarlig for bankens innvilgelse av lån og kreditter, samt tildeling av fullmakter.

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

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 dette kan bli aktuelt.

Bank2 har kundeinnskudd, en usikret seniorobligasjon på kr 250 mill., fondsobligasjon på kr 60 mill. og et ansvarlig lån på kr 60 mill. som finansieringskilde utover aksjonærenes andel av egenkapitalen. Riktig prising av innskudd og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig.

Innskuddsdekningen var 92 % ved årsskiftet. 79 % av innskuddsmassen er dekket av innskuddsgarantiordningen, mot 82 % året før. Det er få store innskudd, og de 10 største innskuddene utgjør kr 324 mill. eller 7,8 % 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 2019. 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.

Ansvar 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 2019 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 eiendelens og forpliktelses forfallsstrukturer.

Valutarisiko

Banken rullerer en valutaswap på 250.000 svenske kroner for fakturakjøpsformål, og 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 28 ansatte, fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Sykefraværet var 1,9 %, mot 2,3 % i 2018.

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 2019.

Banken tilrettelegger for økt formell kompetanse og fag-/ produktkompetanse. Dette følges opp gjennom interne faglige seminarer og eksterne kurs. I starten av året gjennomførte alle kunderådgivere læringsløpet innen kreditt og kredittautorisasjon, med avsluttende eksamen i første kvartal 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 terrorhandlinger. 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 i forbindelse med AHV-arbeid er gjennomføring av kundekontroll og registrering av legitimasjon, 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. Det løpende arbeidet rapporteres kvartalsvis til styret.

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.

Husholdningenes gjeldsvekst har gradvis avtatt, og er nå nær veksten i disponible inntekter. Den avdempede veksten i gjeld og boligpriser kan ses i sammenheng med krav til bankenes utlånspraksis og renteøkningene det siste året. I markedet for næringsseiendom har den kraftige prisveksten avtatt. Fremover venter Norges Bank at det økte rentenivået og moderat boligprisvekst vil bidra til fortsatt dempet gjeldsvekst. Innen næringsseiendom tilsier utviklingen at prisene trolig vil fortsette å vokse mer moderat enn tidligere.

Utsiktene og risikobildet knyttet til den økonomiske utviklingen tilsier et noenlunde stabilt rentenivå fremover.

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. Styret er tilfreds med økningen i bankens resultat etter skatt.

STYRENDE ORGANER

Styret avholdt 21 møter i 2019.

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 § 3-3a bekrefter styret at grunnlaget for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet for 2019 er utarbeidet i samsvar med dette.

Godkjent av styret

Oslo, 27. februar 2020



Jon Harald Nordbrekken
Styrets leder



Ørjan Svanevik
Styremedlem



Elin Mack Løvdal
Styrets nestleder



Paal Victor Scott Minne
Styremedlem



Frode Ekeli
Adm. direktør



Kristin Mortensen
Styremedlem



Haakon Dalsbø
Ansattes representant

VALGTE ORGANER

Styret

Jon Harald Nordbrekken (styrets leder)
Elin Mack Løvdal (styrets nestleder)
Kristin Mortensen
Ørjan Svanevik
Paal Victor Scott Minne
Pål Eriksen (vara)
Haakon Dalsbø (ansattes representant)

Kontrollkomiteen

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

Resultatregnskap

Morbank				Konsern	
2018	2019	Beløp i tusen kroner	Note	2019	2018
266.997	333.180	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost		332.555	266.033
7.224	10.271	Andre renteinntekter		12.709	8.978
64.647	92.447	Rentekostnader		93.302	65.631
209.575	251.004	Netto renteinntekter	18	251.963	209.380
7.642	6.335	Provisjonsinntekter	19	6.335	7.642
7.604	11.229	Provisjonskostnader	19	2.252	7.107
1.139	816	Andre driftsinntekter		70.883	57.515
1.177	-4.078	Netto andre driftsinntekter		74.966	58.050
563	2.722	Utbytte		5.349	563
2.426	4.040	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser		4.040	2.426
2.988	6.762	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		9.388	2.988
213.740	253.689	Sum inntekter		336.317	270.418
33.276	35.650	Personalkostnader	22	66.391	63.432
4.858	4.570	Avskrivninger	26, 27	10.140	10.784
37.898	56.269	Andre driftskostnader	21	78.721	56.223
76.031	96.490	Sum driftskostnader		155.251	130.440
137.709	157.199	Resultat før tap		181.066	139.978
7.175	16.443	Tap på utlån, garantier m.v.	10	16.443	7.175
130.534	140.756	Resultat før skatt		164.623	132.803
32.631	34.919	Skattekostnad	24	40.176	33.725
97.903	105.838	Resultat for perioden		124.447	99.078
97.903	105.838	Aksjonærenes andel av resultat		122.732	98.918
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat		1.715	160
97.903	105.838	Resultat for perioden		124.447	99.078
0,90	0,88	Resultat pr. aksje (kroner)		1,04	0,91
0,90	0,88	Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		1,04	0,91

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern	
2018	2019	Beløp i tusen kroner	Note	2019	2018
97.903	105.838	Resultat for perioden		124.447	99.078
-	-	Poster som vil bli reklassifisert til resultatet		-	-
-	-	Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		-	-
97.903	105.838	Totalresultat for perioden		124.447	99.078
97.903	105.838	Aksjonærenes andel av totalresultat		122.732	98.918
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av totalresultat		1.715	160
97.903	105.838	Totalresultat for perioden		124.447	99.078

Balanseoppstilling

Morbank			Note	Konsern			
1.1.2018	2018	2019		2019	2018	1.1.2018	
Eiendeler							
60.228	65.618	66.234	Kontanter og fordringer på sentralbanker	12,13	66.234	65.618	60.228
356.525	354.746	427.047	Utlån til kredittinstitusjoner	12,13,17	450.473	378.219	366.953
2.919.719	3.547.475	4.421.157	Utlån til kunder	6,7,9,12,13	4.409.482	3.521.628	2.897.017
435.965	906.350	379.051	Sertifikater og obligasjoner	28,31	379.051	906.350	435.965
26.830	24.218	44.698	Aksjer	28,32	47.324	24.218	26.830
14.773	14.773	16.542	Investering i datterselskaper	33	-	-	-
1.819	1.103	2.218	Immaterielle eiendeler	26	12.819	12.039	13.849
27.541	24.382	21.531	Eiendom, anlegg og utstyr	27	41.824	49.087	57.397
6.283	11.049	10.415	Andre eiendeler	34	20.362	20.050	15.350
3.849.683	4.949.714	5.388.893	Sum eiendeler		5.427.569	4.977.209	3.873.589
Gjeld							
19	371	2.279	Gjeld til kredittinstitusjoner	12,13	2.216	371	19
3.193.706	3.898.660	4.130.704	Innskudd fra kunder	12,13	4.130.561	3.898.527	3.193.573
-	250.755	251.622	Verdipapirgjeld	30	251.622	250.755	-
75.709	72.548	88.579	Annen gjeld	35	123.418	110.804	112.610
59.709	59.802	59.844	Ansvarlig lånekapital	12,13,34	59.844	59.802	59.709
3.329.143	4.282.137	4.533.028	Sum gjeld		4.567.661	4.320.260	3.365.911
Egenkapital							
103.851	108.816	119.698	Aksjekapital		119.698	108.816	103.851
132.254	179.013	265.912	Overkurs		265.912	179.013	132.254
50.000	60.000	60.000	Hybridkapital	36	60.000	60.000	50.000
234.435	319.747	410.256	Annen opptjent egenkapital		412.139	307.404	221.077
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		2.159	1.716	496
520.540	667.577	855.866	Sum egenkapital	4	859.908	656.949	507.678
3.849.683	4.949.714	5.388.893	Sum gjeld og egenkapital		5.427.569	4.977.209	3.873.589

Oslo, 27. februar 2020
Styret i Bank2 ASA

Jon Harald Nordbrekken
Styrets leder

Elin Mack Løydal
Styrets nestleder

Kristin Mortensen
Styremedlem

Ørjan Svanevik
Styremedlem

Paal Victor Scott Minne
Styremedlem

Haakon Dalsbø
Ansattrepresentant

Frode Ekeli
Administrerende direktør

Oppstilling over endringer i egenkapital

Morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	-	312.916	600.746
IFRS-justeringer					
Klassifisering hybridkapital			60.000	126	60.126
Nedskrivning utlån til kunder				-11.745	-11.745
Verdijustering aksjer og obligasjoner				84	84
Leieavtaler				-784	-784
Provisjon til låneformidlere				8.268	8.268
Avsatt utbytte				10.882	10.882
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	60.000	319.747	667.577
Resultat for perioden				105.838	105.838
Totalresultat for perioden	-	-	-	105.838	105.838
Emisjon	10.882	86.899			97.781
Utbetalt utbytte				-10.882	-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-4.447	-4.447
Balanse 31.12.2019	119.698	265.912	60.000	410.256	855.866
Balanse 31.12.2017	103.851	132.254	-	231.530	467.635
IFRS-justeringer					
Klassifisering hybridkapital			50.000	32	50.032
Nedskrivning utlån til kunder				-12.311	-12.311
Verdijustering aksjer og obligasjoner				242	242
Leieavtaler				-459	-459
Provisjon til låneformidlere				5.016	5.016
Avsatt utbytte				10.385	10.385
Balanse 1.1.2018	103.851	132.254	50.000	234.435	520.540
Resultat for perioden				97.903	97.903
Totalresultat for perioden	-	-	-	97.903	97.903
Emisjon	4.965	46.760			51.725
Utbetalt utbytte				-10.385	-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.981	-1.981
Utstedt hybridkapital			60.000	-225	59.775
Tilbakebetalt hybridkapital			-50.000		-50.000
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	60.000	319.747	667.577

Konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen opptjent egenkapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	-	301.763	1.239	590.831
IFRS-justeringer						
Klassifisering hybridkapital			60.000	126		60.126
Nedskrivning utlån til kunder				-11.745		-11.745
Verdijustering aksjer og obligasjoner				84		84
Leieavtaler				-1.798	-159	-1.957
Provisjon til låneformidlere				8.268		8.268
Goodwill				-519	636	118
Datterselskap ikke konsolidert etter NGAAP				342		342
Avsatt utbytte				10.882		10.882
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	60.000	307.404	1.716	656.949
Resultat for perioden				122.732	1.715	124.447
Totalresultat for perioden	-	-	-	122.732	1.715	124.447
Emisjon	10.882	86.899				97.781
Utbetalt utbytte				-10.882		-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-4.447		-4.447
Transaksjoner med minoritetsinteresser				-498	-1.272	-1.769
Korreksjon ført mot EK				-2.170		-2.170
Balanse 31.12.2019	119.698	265.912	60.000	412.139	2.159	859.908
Balanse 31.12.2017	103.851	132.254	-	221.868	413	458.386
IFRS-justeringer						
Klassifisering hybridkapital			50.000	32		50.032
Nedskrivning utlån til kunder				-12.311		-12.311
Verdijustering aksjer og obligasjoner				242		242
Leieavtaler				-1.103	-64	-1.166
Provisjon til låneformidlere				5.016		5.016
Goodwill				-3.395	147	-3.248
Datterselskap ikke konsolidert etter NGAAP				342		342
Avsatt utbytte				10.385		10.385
Balanse 1.1.2018	103.851	132.254	50.000	221.077	496	507.678
Resultat for perioden				98.918	160	99.078
Poster som vil bli reklassifisert til resultatet				-	-	-
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet				-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	98.918	160	99.078
Emisjon	4.965	46.760			1.060	52.785
Utbetalt utbytte				-10.385		-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.981		-1.981
Utstedt evigvarende fondsobligasjon			60.000		-225	59.775
Tilbakekjøp evigvarende fondsobligasjon			-50.000			-50.000
Balanse 31.12.2018	108.816	179.014	60.000	307.629	1.491	656.949

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2018	2019	Beløp i tusen kroner	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
97.903	105.838	Resultat for perioden	124.447	99.078
4.858	4.570	Avskrivninger	10.140	10.784
-627.755	-873.682	Endring utlån til kunder	-896.854	-624.610
-470.385	527.299	Endring sertifikater og obligasjoner	527.299	-470.385
-4.766	634	Endring andre eiendeler	-312	-4.700
352	1.908	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	1.844	352
704.954	232.044	Endring innskudd fra kunder	232.034	704.954
-3.128	14.365	Endring annen gjeld	13.673	-665
-297.966	12.975	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	12.272	-285.193
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
-1.018	-2.224	Utbetaling ved investering i eiendom, anlegg og utstyr	-3.335	-1.805
2.612	-19.427	Endring aksjer og eierinteresser	-19.427	2.612
-	1.769	Utbetaling ved investering i datterselskaper	-	-
1.594	-23.420	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22.761	806
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
250.755	867	Endring i verdipapirgjeld	867	250.755
94	42	Endring i ansvarlig lånekapital	41	94
-50.000	-	Tilbakekjøp hybridkapital	-	-50.000
59.775	-	Utstedelse hybridkapital	-	59.775
-1.981	-4.447	Utbetalte renter hybridkapital	-4.447	-1.981
51.725	97.781	Innbetaling egenkapital	97.781	52.785
-10.385	-10.882	Utbetalt/besluttet utbytte	-10.882	-10.385
299.982	83.361	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	83.360	301.042
3.611	72.916	Netto kontantstrøm for perioden	72.870	16.656
416.753	420.364	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	443.837	427.181
420.364	493.281	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	516.707	443.837

Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter indirekte metode.

Noter

Note 1 Prinsipper og estimater

Selskapsinformasjon

Bank2 ASA er en nisjebank som ble etablert i 2005. Banken har spesialisert seg på å tilby bransjetilpassede løsninger til privatpersoner og selvstendig næringsdrivende som har behov for et alternativ til andre banker. Banken har sitt hovedkontor i Henrik Ibsens gate 60B, Oslo.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for 2019 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union. Regnskapet frem til 31.12.2018 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk.

Sammenligningstall er omarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra 1.1.2018. Avstemming for bankens egenkapital ved overgang til IFRS er vist i oppstilling over endringer i egenkapital.

Konsernregnskapet omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 A/S (Danmark), Finans2 AB (Sverige), Harald Hårfagres gate AS, Finans2 Kapital AS, Eiendomsfinans AS og Eiendomsfinans Drift AS. Finans2 AS er eid 89 % av Bank2 ASA mens Finans2 A/S og Finans2 AB er eid 100 % av Finans2 AS. Harald Hårfagresgate AS og Finans2 Kapital AS er 100 % eid av Bank2 ASA. Eiendomsfinans AS er ført etter egenkapitalmetoden, banken eier 22 % av Eiendomsfinans AS.

Alle transaksjoner innad i konsernet elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av konsernets resultat presenteres på egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen presenteres ikke-kontrollerende eierinteressers andel som egen post.

Andre drittsinntekter i konsern knytter seg i all hovedsak til inntekter i datterselskapet Finans2.

Datterselskap og tilknyttede selskap er i morbanken regnskapsført etter kostmetoden.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen mens resultatposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner basert på gjennomsnittlig valutakurs. Alle beløp er oppgitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Segmentrapportering

Bank2 ASA har privatmarked, bedriftsmarked og fordringsfinansiering som sine rapporteringssegmenter. For konsernet inngår Finans2 AS konsern som rapporteringssegment mens segmentet øvrig består av Harald Hårfagres gate AS, Finans2 Kapital AS og elimineringer ved konsolidering.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i tre målekategorier:

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Amortisert kost

Målekategori skal bestemmes ved førstegangs innregning av den finansielle eiendelen. Det skilles mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter.

Klassifiseringen av finansielle eiendeler skal bestemmes på bakgrunn av de kontraktmessige vilkår for den finansielle eiendelen og forretningsmodellen som brukes for styring av porteføljen eiendelen inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som kun er betaling av rente og hovedstol på fastsatte tidspunkt, og som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Bankens utlån ligger i denne kategorien.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som kun er betaling av rente og hovedstol på fastsatte tidspunkt, og som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å både motta kontraktsfestede kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Verdiendringer ført over utvidet resultat skal reklassifiseres til resultat ved avhendelse av den finansielle eiendelen.

Finansielle eiendeler som i utgangspunktet skal klassifiseres til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Bankens obligasjonsportefølje er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Øvrige finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Dette gjelder gjeldsinstrumenter som ikke kun er betaling av kontraktsfestede renter og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser skal som hovedregel klassifiseres til amortisert kost. Unntaket er finansielle derivater som skal måles til virkelig verdi over resultat. Alle finansielle forpliktelser til banken er klassifisert til amortisert kost.

Tapsavsetninger utlån

Tapsavsetninger skal innregnes basert på forventet kredittap i en 3-trinns modell introdusert i IFRS 9. Modellen gjelder for finansielle eiendeler målt til amortisert kost, og som ikke hadde inntrufne tap ved førstegangs innregning. Videre er lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultat og fordringer på leieavtaler omfattet av modellen.

Ved førstegangs innregning av engasjementet og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig skal det avsettes for 12-måneders forventet kredittap (trinn 1). 12-måneders forventet kredittap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til engasjementet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom det anses å skje en vesentlig økning i kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende den forventede levetiden til engasjementet (trinn 2). Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive indikasjoner for at verdien på et individuelt engasjement er redusert (trinn 3). Verdifallet må være resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs innregning og resultatet av hendelsen eller hendelsene må kunne måles pålitelig. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en slik verdireduksjon er inntruffet beregnes størrelsen på tapet til forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med engasjementets opprinnelige effektive rentesats.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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. Dersom manglende betaling strekker

seg utover 90 dager klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid som misligholdt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tapet vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholte 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.

Utlån

Bankens utlån består av utlån til kunder samt kjøpte fordringer og porteføljer av misligholdt lån som inngår i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og måles derfor til amortisert kost. Amortisert kost er beregnet med utgangspunkt i anskaffelseskost minus nedbetalinger på hovedstol, tillagt eller fratrukket kumulativ amortisering som følge av en effekt rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer de estimerte fremtidige inn- og utbetalinger over den forventede levetiden til engasjementet.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av goodwill i Bank2 ASA konsern. Andre immaterielle eiendeler innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Goodwill oppstår som en differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av goodwill overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultat og reverseres ikke.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Ved førstegangs innregning måles investeringene til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, for eksempel PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eiendom, anlegg og utstyr er omfattet av nedskrivningstester i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer et potensielt nedskrivningsbehov.

Leieavtaler

IFRS 16 regulerer leieavtaler og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for både leietaker og utleier. Standarden krever at leietaker innregner en leieforpliktelse for alle leieavtaler, med unntak for korte leieavtaler og eiendeler med lav verdi (som kontorutstyr). Ved førstegangs innregning skal leieforpliktelsen måles som nåverdien av forventede betalinger for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. En rett til bruk av eiendel skal innregnes med samme verdi ved førstegangs innregning.

Det skal i etterfølgende perioder gjennomføres en fornyet måling av leieforpliktelsene dersom det er en endring i forventede betalinger knyttet til restverdigarantier, endring i fremtidige betalinger av leie som følge av endringer i indeks eller rentesats, endring i vurdering av leieperioden eller endret vurdering av en opsjon til å kjøpe den underliggende eiendelen.

Leieforpliktelser presenteres under annen gjeld i balansen mens bruksretten presenteres under eiendom, anlegg og utstyr. Leieforpliktelsen renteberegnes og danner grunnlag for en rentekostnad som presenteres under rentekostnader mens bruksretten gir avskrivninger i resultatoppstillingen. Konsernets leieforpliktelser gjelder leieavtaler for kontorlokaler.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld innregnes ved utstedelse til kostpris, som tilsvarer virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag for transaksjonsutgifter. Gjelden måles deretter til amortisert kost.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån måles til amortisert kost, som verdipapirgjeld. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner er obligasjoner med en pålydende rente. Under gitte vilkår har ikke banken plikt til å betale ut renter, og investor har ikke krav på å få utbetalt renter som ikke er utbetalt på et senere tidspunkt. Fondsobligasjonene tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32, og klassifiseres derfor som hybridkapital under egenkapitalen. Obligasjonene er evigvarende og banken har rett til å ikke betale ut renter til investorene. Renter presenteres ikke som rentekostnader i resultatet men som en reduksjon i egenkapital på utbetalingstidspunktet.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer knyttet til innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. Renteinntekter beregnes basert på brutto utlån for utlån til kunder i trinn 1 og 2 og netto utlån for utlån til kunder i trinn 3.

For obligasjoner som vurderes til virkelig verdi over resultat vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt mens verdiendring klassifiseres som inntekt fra andre finansielle eiendeler.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader periodiseres i hovedsak i takt med ytelsen av en tjeneste. Gebyrer som er knyttet til rentebærende instrumenter føres ikke som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente for det rentebærende instrumentet og resultatføres tilsvarende.

Konstaterte tap

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. Konstaterte tap som er dekket av tidligere foretatte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning, resultatføres.

Skatt

Resultatført skattekostnad består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt. Periodeskatt er skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt beregnes og innregnes i samsvar med IAS 12. Utsatt skatt beregnes med den til enhver tid gjeldende skattesats. Utsatt skatt beregnes som en eiendel eller forpliktelse på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes og innregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige undskudd, i den utstrekning det forventes fremtidige skattepliktige resultat som gjør det mulig å utnytte skattefordelen. Renter på fondsobligasjoner er fradragsberettiget og er for 2018 presentert som endring i egenkapitalen. Fra og med 2019 er IAS 12 endret og renter og skatt på renter presenteres som redusert skattekostnad i resultatet. Sammenligningstill er ikke omarbeidet, da effekten er uvesentlig.

Utbytte

Eventuelle foreslåtte utbytter regnskapsføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av generalforsamlingen.

Anvendelse av estimater og skjønnsmessig vurderinger

Estimater og skjønnsmessig vurderinger vurderes løpende og er basert på historiske erfaringer og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss – ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstestegs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjement plasseres i steg 1 og der avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjement overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis engasjementet svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelse eller det blir foretatt individuelle nedskrivninger, blir engasjementet overført til steg 3. For engasjementer med mislighold eller betalingslettelse beregnes forventet tap over hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjement i steg 3 hvor det er identifisert tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering.

Individuelle nedskrivninger steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjement gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivninger på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarkedet også markedssituasjon for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidig kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier.

Steg 1 og 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventet kredittap (Expected Credit loss – ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet tap (steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Nedskrivning i steg 1 og 2 samlet erstatter tidligere gjennomførte gruppevise nedskrivninger. PD modellen skille mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdsansynligheten for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdsansynlighet over forventet levetid på engasjement (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankene.

Virkelig verdi ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er vedsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater.

Note 2 Overgang til IFRS

Bank2 ASA implementerte IFRS fra 1.1.2019. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som er godkjent av EU.

Regnskapet frem til 31.12.2018 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Regnskapsprinsippene er nærmere beskrevet i bankens årsregnskap for 2018. Nedenfor presenteres effektene på bankens resultater og balanser ved overgang til IFRS.

Anvendelse av IFRS 1 Førstegangsanvendelse av internasjonale standarder for finansiell rapportering

Banken legger IFRS 1 til grunn ved utarbeidelse av åpningsbalansen 1.1.2018. De regnskapsmessige virkningene av endringene i regnskapsprinsipper føres direkte mot egenkapitalen. For nærmere spesifisering av disse virkningene vises det til **Oppstilling over endringer i egenkapital**.

Banken har i samsvar med IFRS 1 ikke foretatt retrospektiv omarbeiding for:

- Finansielle eiendeler og forpliktelse som etter tidligere regnskapsprinsipper ikke var balanseført før 1.1.2019.
- Estimer anvendt under norske regnskapsprinsipper pr. 1.1.2019.

Effekt av overgang til IFRS på konsernets balanser

Nedenfor presenteres konsernets balanser offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede balanser i samsvar med IFRS. Effekter på balansene er beskrevet. Overgangseffekter for morbank fremkommer i hovedsak i egenkapitaloppstillingen.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IFRS 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2018	IFRS 1.1.2018	IFRS tilpasning	NGAAP 31.12.2017
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.618	-23.473	89.091	60.228	-10.427	70.655
Utlån til kredittinstitusjoner	378.219	24.668	353.551	366.953	10.482	356.471
Utlån til kunder	3.521.628	6.854	3.514.774	2.897.017	-644	2.897.661
Sertifikater og obligasjoner	906.350	1.603	904.747	435.965	936	435.029
Aksjer	24.218	64	24.154	26.830	69	26.761
Investering i datterselskaper	-	-30	30	-	-30	30
Immaterielle eiendeler	12.039	380	11.659	13.849	-2.666	16.515
Eiendom, anlegg og utstyr	49.087	44.900	4.187	57.397	51.240	6.157
Andre eiendeler	20.050	-14.356	34.406	15.350	-11.890	27.240
Sum eiendeler	4.977.209	40.611	4.936.598	3.873.589	37.068	3.836.521
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	371	-	371	19	-12	31
Innskudd fra kunder	3.898.527	260	3.898.267	3.193.573	-129	3.193.702
Verdipapirgjeld	250.755	755	250.000	-	-	-
Annen gjeld	110.804	33.677	77.127	112.610	38.208	74.402
Ansvarlig lånekapital	59.802	-60.198	120.000	59.709	-50.291	110.000
Sum gjeld	4.320.260	-25.506	4.345.766	3.365.911	-12.224	3.378.135
Egenkapital						
Aksjekapital	108.816	-	108.816	103.851	-	103.851
Overkurs	179.013	-	179.013	132.254	-	132.254
Hybridkapital	60.000	60.000	-	50.000	50.000	-
Annen opptjent egenkapital	307.404	5.641	301.763	221.077	-791	221.868
Ikke-kontrollerende eierinteresser	1.716	477	1.239	496	83	413
Sum egenkapital	656.949	66.117	590.832	507.678	49.292	458.386
Sum gjeld og egenkapital	4.977.209	40.611	4.936.598	3.873.589	37.068	3.836.521

I alle balanser etter NGAAP er utstedt evigvarende fondsobligasjon klassifisert som gjeld under regnskapslinjen **Ansvarlig lånekapital**.

Tilhørende påløpte, ikke utbetalte renter er presentert under regnskapslinjen **Annen gjeld**. Evigvarende fondsobligasjoner tilfredsstiller ikke kravene til finansielle forpliktelser etter IAS 32, og presenteres derfor som hybridkapital. Dette medfører videre at ikke utbetalte renter ikke presenteres i balansen, men som en reduksjon i opptjent egenkapital på utbetalingstidspunktet.

Tapsavsetninger etter NGAAP er fastsatt i forskrift, som samsvarer med IAS 39. IAS 39 er fra 1.1.2018 erstattet av IFRS 9. IFRS 9 krever at tapsavsetninger skal beregnes ved å bruke ulike forutsetninger om fremtidig utvikling av tap på kreditt mens IAS 39 og norske forskrifter krever at det foretas avsetninger til tap først når det foreligger en objektiv tapshendelse. Basert på dette er det foretatt en økning av tapsavsetningene etter IFRS.

I henhold til IFRS 9 skal finansielle eiendeler vurderes basert på enhetens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Basert på disse vurderinger er obligasjoner og aksjer, med unntak av aksjer i datterselskaper, vurdert til virkelig verdi over resultatet. Etter NGAAP var obligasjoner og aksjer vurdert til laveste verdis prinsipp.

IFRS 16 sier at alle leiekontrakter, med unntak av kortsiktige leieavtaler og uvesentlige eiendeler, skal balanseføres. Det skal innregnes en leieforpliktelse og en rett til bruk av eiendelen. Dette medfører en balanseføring av leieforpliktelsen knyttet til leie av lokaler. Det var etter NGAAP løpende kostnadsført. Se prinsippnote for behandling og note 15 for nærmere beskrivelse av leieavtalen og beregningen av leieforpliktelsen og den balanseførte retten til å benytte eiendelen.

Formidlingsprovisjon til agenter er etter NGAAP kostnadsført løpende. Disse er etter IFRS amortisert over lånets løpetid.

Det er ved regnskapsavleggelse av årsregnskapene etter NGAAP foretatt avsetning for utbetaling av utbytte på balanselinjen **Annen gjeld**. Etter IAS 10 skal ikke utbytte balanseføres som en forpliktelse før det er vedtatt av generalforsamlingen, og omklassifiseres derfor til opptjent egenkapital for perioder før generalforsamlingsvedtaket.

Det vises til **Oppstilling over endringer i egenkapital** for tallfestede endringer i egenkapitalen.

Effekt av overgang til IFRS på konsernets resultater

Nedenfor presenteres konsernets resultater offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede resultatoppstillinger i samsvar med IFRS. Effekter på oppstillingene er beskrevet.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IFRS 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2018
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	266.033	266.033	-
Andre renteinntekter	8.978	-270.350	279.328
Rentekostnader	65.631	-1.650	67.281
Netto renteinntekter	209.380	-2.667	212.047
Provisjonsinntekter	7.642	-	7.642
Provisjonskostnader	7.107	-8.653	15.760
Andre driftsinntekter	57.515	-	57.515
Netto andre driftsinntekter	58.050	8.653	49.397
Utbytte	563	-	563
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	2.426	-210	2.636
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2.988	-210	3.199
Sum inntekter	270.418	5.775	264.644
Personalkostnader	63.432	-30.698	94.130
Avskrivninger	10.784	2.365	8.419
Andre driftskostnader	56.223	23.674	32.549
Sum driftskostnader	130.440	-4.658	135.098
Resultat før tap	139.978	10.433	129.546
Tap på utlån, garantier m.v.	7.175	-756	7.931
Resultat før skatt	132.803	11.188	121.616
Skattekostnad	33.725	2.653	31.072
Resultat for perioden	99.078	8.534	90.544
Aksjonærenes andel av resultat	98.918	8.141	90.778
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat	160	394	-234
Resultat for perioden	99.078	8.534	90.544

Evigvarende fondsobligasjon er etter NGAAP klassifisert som gjeld, mens de etter IFRS klassifiseres som hybridkapital. Rentekostnader i tilknytning til fondsobligasjonene ble etter NGAAP presentert som rentekostnader med en tilhørende skatteeffekt. Etter IFRS vil disse postene medføre endringer i opptjent egenkapital på tidspunktet for utbetaling av renter, og ikke noen resultateffekter. Videre er tilretteleggingshonorar for fondsobligasjonen periodisert og kostnadsført løpende over resultatlinjen **Rentekostnader** under NGAAP. Disse kostnadsføres ikke under IFRS men inngår i beregningen av effektiv rente, og medfører endringer i opptjent egenkapital på tidspunktet for utstedelse av fondsobligasjonen.

Etter IFRS 9 skal det foretas tapsavsetning for forventede tap på alle utlån, mens det etter NGAAP kun ble foretatt tapsavsetning hvor det ble identifisert en objektiv tapshendelse. Dette medfører en høyere kostnad for tap på utlån, garantier m.v. samt en tilhørende skatteeffekt.

Bankens obligasjoner og aksjer, med unntak av aksjer i datterselskaper, vurderes etter IFRS til virkelig verdi over resultatet, mens de etter NGAAP ble vurdert til laveste verdis prinsipp. Verdiendringene etter IFRS presenteres under resultatlinjen **Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser** med tilhørende skatteeffekter under **Skattekostnad**.

Formidlingsprovisjon til agenter er etter NGAAP kostnadsført løpende under resultatlinjen **Provisjonskostnader**. Etter IFRS er disse provisjonene allokert til lånet og amortisert over lånets løpetid, som påvirker renteinntekten til lånet, som presenteres under resultatlinjen **Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost**.

Andre driftskostnader har etter IFRS annen klassifisering enn etter NGAAP.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til Bank2 ASAs ledelse. Tallene bygger på Bank2 ASAs styringsmodell og regnskapsprinsipper. For Finans2 oppgis tall for de konsoliderte regnskapene.

Konsern

Resultatregnskap 31.12.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Eiendomsfinans	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	148.192	70.405	32.405	958	-	-	251.960
Netto andre driftsinntekter	-1.289	-385	-2.404	82.320	-	-3.276	74.966
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4.674	1.688	399	-	2.626	-	9.388
Sum inntekter	151.577	71.708	30.401	83.278	2.626	-3.276	336.315
Sum driftskostnader	60.651	23.953	11.885	62.038	-	-3.276	155.251
Resultat før tap	90.926	47.754	18.516	21.241	2.626	-	181.064
Tap på utlån, garantier m.v.	1.799	-230	14.874	-	-	-	16.443
Resultat før skatt	89.127	47.985	3.642	21.241	2.626	-	164.621
Skattekostnad	21.724	12.300	894	5.258	-	-	40.176
Resultat for perioden	67.404	35.686	2.748	15.983	2.626	-	124.446
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	67.404	35.686	2.748	15.983	2.626	-	124.447

Balanseoppstilling 31.12.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Eiendomsfinans	Øvrig	Total
Utlån til kunder	2.558.250	1.407.213	455.693	-	-	-11.674	4.409.482
Andre eiendeler	566.899	288.941	111.896	68.211	-	-17.861	1.018.087
Sum eiendeler	3.125.149	1.696.155	567.589	68.211	-	-29.535	5.427.569
Gjeld	2.836.447	1.313.756	382.824	50.237	-	-15.604	4.567.661
Egenkapital	288.702	382.399	184.765	17.974	-	-13.932	859.909
Sum gjeld og egenkapital	3.125.149	1.696.155	567.589	68.211	-	-29.535	5.427.569

Resultatregnskap 31.12.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	123.417	64.922	21.237	-195	-	209.380
Netto andre driftsinntekter	12.891	-10.383	-1.330	60.168	-3.295	58.050
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.745	1.015	229	-	-	2.988
Sum inntekter	138.052	55.553	20.135	59.973	-3.295	270.418
Sum driftskostnader	48.854	21.108	6.070	57.704	-3.295	130.440
Resultat før tap	89.199	34.445	14.065	2.269	-	139.978
Tap på utlån, garantier m.v.	-831	4.291	3.715	-	-	7.175
Resultat før skatt	90.030	30.154	10.350	2.269	-	132.803
Skattekostnad	22.541	7.489	2.600	1.095	-	33.725
Resultat for perioden	67.489	22.664	7.749	1.175	-	99.078
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	67.489	22.664	7.749	1.175	-	99.078

Balanseoppstilling 31.12.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Utlån til kunder	2.079.801	1.204.120	263.553	-	-25.847	3.521.628
Andre eiendeler	808.565	494.317	97.477	68.073	-14.730	1.453.703
Sum eiendeler	2.888.366	1.698.437	361.031	68.073	-40.577	4.975.330
Gjeld	2.628.631	1.379.243	272.384	63.935	-25.811	4.318.381
Egenkapital	259.736	319.194	88.647	4.138	-14.766	656.949
Sum gjeld og egenkapital	2.888.367	1.698.437	361.031	68.073	-40.577	4.975.330

Note 4 Kapitaldekning

Konsernet må oppfylle regulatoriske krav til ren kjernekapitaldekning på 18,0 %, kjernekapitaldekning på 19,5 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,5 %. I tillegg til dette har styret vedtatt en styringsbuffer på 1 %.

Sammensetning og allokering av konsernets ansvarlige kapital skal ivareta hensynet til avkastning, risiko, vilkår i de ulike kredittmarkedene og behovet for tilstrekkelige kapitalbuffer til å kunne møte perioder med negativ resultatutvikling.

Konsernet vurderer kapitalstatusjonen på månedlig basis, med prognoser for utviklingen i risikovektet balanse og kapitaldekning. Risikovektet balanse beregnes ifølge standardmetoden for kredittrisiko, der risikovekter tilordnes eiendeler i henhold til forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV.

Konsernet hadde en ren kjernekapital på 19,0 % per 31.12.2019, mot 18,2 % sammenlignet per 31.12.2018. Økningen i ren kjernekapital beror i hovedsak på emisjonen i 2019, samt tilbakeholdt overskudd.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) utgjorde 14,7 % ved utgangen av året, mot 13,1 % på samme tidspunkt i fjor. Årsaken til økningen beror i hovedsak på emisjonen i 2019, samt tilbakeholdt overskudd. Uvektet kjernekapitalandel er betydelig over myndighetenes krav på 5 %.

Bokført verdi av eiendelsposter og omregnet verdi av poster utenfor 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 stat har risikovekt 0 %.
- Obligasjoner med fortrinnsrett har risikovekt 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50%.
- Lån med pantsikkerhet i boligeiendom innefor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag har risikovekt 35 %.
- Forfalte engasjement hvor individuelle nedskrivninger utgjør mindre enn 20 % av den usikrede delen av et engasjement før nedskrivning har risikovekt 150 %, øvrige engasjementer har risikovekt 100 %. Porteføljer av misligholdte lån har risikovekt 150 %.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % vekt), har risikovekt 100 %.

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Morbank			Konsern	
2018	2019	Ansvarlig kapital (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
108.816	119.698	Aksjekapital	119.698	108.816
179.013	265.912	Overkurs	265.912	179.013
308.866	410.256	Annen egenkapital	412.139	298.238
596.695	795.866	Sum egenkapital	797.749	586.068
-827	-1.664	Immaterielle eiendeler	-37.939	-7.366
-931	-5.208	Fradrag i ren kjernekapital	-5.208	-931
594.937	788.994	Ren kjernekapital	754.601	577.771
60.000	60.000	Hybridkapital	60.000	60.000
654.937	848.994	Sum kjernekapital	814.601	637.771
60.000	60.000	Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000
60.000	60.000	Sum tilleggskapital	60.000	60.000
714.937	908.994	Netto ansvarlig kapital	874.601	697.771

2018	2019	Eksponeringskategori (vektet verdi)	2019	2018
74.513	53.336	Institusjoner	59.173	79.207
402.452	346.416	Foretak	343.116	402.452
1.418.603	1.797.976	Pantsikkerhet eiendom	1.797.976	1.418.603
258.872	300.688	Forfalte engasjementer	300.688	258.872
82.206	32.217	Obligasjoner med fortrinnsrett	32.217	82.206
26.028	32.074	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.074	26.028
58.430	56.456	Egenkapitalposisjoner	9.510	43.672
473.715	854.560	Øvrige engasjementer	883.185	463.525
2.794.819	3.473.721	Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.457.938	2.774.566
331.661	393.376	Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	511.320	397.962
3.126.480	3.867.097	Beregningsgrunnlag	3.969.257	3.172.528

2018	2019	Kapitaldekning	2019	2018
22,9 %	23,5 %	Kapitaldekning i %	22,0 %	22,0 %
20,9 %	22,0 %	Kjernekapitaldekning i %	20,5 %	20,1 %
19,0 %	20,4 %	Ren kjernekapitaldekning i %	19,0 %	18,2 %
13,3 %	15,4 %	Uvektet kjernekapitalandel i %	14,7 %	13,1 %

Bank2 rapporterer ikke samarbeidende gruppe.

Bank2 har en opsjon på ytterligere kjøp av aksjer i Eiendomsfinans AS, denne opsjonen blir behandlet som er forwardkontrakt pga. dens likhetstrekk, og er hensyntatt i kapitaldekningen for 2019.

Note 5 Risikostyring

Bankens forretningsmodell innebærer eksponering mot risiko, samt profesjonell styring av denne. Risiko defineres som mulig tap eller tapt inntjening som følge av hendelser utløst av interne eller eksterne faktorer.

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

Kredittrisiko

Risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke er i stand til å oppfylle sine forplikteler i henhold til inngåtte avtaler, eller at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" poster som lånetilsagn. Banken krever sikkerhet i fast eiendom for sine utlån, hvor kredittengasjementet ligger godt innefor antatt markedsverdi på panteobjektet. Unntaksvis kan annen sikkerhet godtas, men bare hvis de antas å gi like stor trygghet for banken, og/eller benyttes som tilleggssikkerhet.

Likviditets- og oppgjørsmisrisiko

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

Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, uredelighet, feil hos ansatte eller alvorlige eksterne hendelser.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller reguleringer fra styresmakter. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 6 Utlån til kunder

Morbank

Brutto utlån	2019			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	547.733	5.432	-	-	553.165
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.390.674	252.043	-	-	1.642.717
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	899.962	747.929	-	-	1.647.891
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	733.284	-	733.284
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	2.838.369	1.005.404	733.284	-	4.577.057
Nedskrivninger	-8.121	-14.494	-22.700	-	-45.314
Sum utlån til balanseført verdi	2.830.249	990.910	710.584	-	4.531.743

Personmarknad	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	521.819	5.432	-		527.251
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	819.910	75.809	-		895.719
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	549.036	354.511	-		903.547
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	268.685		268.685
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	1.890.765	435.752	268.685	-	2.595.202
Nedskrivninger	-3.215	-6.704	-10.714	-	20.633
Sum utlån til balanseført verdi	1.887.550	429.048	257.971	-	2.574.569

Bedriftsmarknad	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	-	-	-		-
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	570.764	172.160	-		742.925
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	350.926	393.418	-		744.344
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	24.381		24.381
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	921.690	565.578	24.381	-	1.511.650
Nedskrivninger	-3.754	-6.415	-	-	-10.169
Sum utlån til balanseført verdi	917.936	559.163	24.381	-	1.501.481

Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	25.914	-	-		25.914
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	4.074	-		4.074
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-		-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	440.218		440.218
Sum brutto utlån	25.914	4.074	440.218	-	470.206
Nedskrivninger	-1.152	-1.375	-11.986	-	-14.513
Sum utlån til balanseført verdi	24.763	2.699	428.232	-	455.693

Ubenyttede kreditter og garantier	2019				
	Brutto utlån			Herav virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	53	-	-		53
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	57.177	10.788	-		67.965
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.284	4.334	-		41.618
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	950		950
Sum ubenyttede kreditter og garantier	94.514	15.122	950	-	110.585
Tapsavsetninger ubenyttede kreditter og garantier	-167	-86	-	-	-253
Sum ubenyttede kreditter og garantier	94.347	15.036	950	-	110.332

Brutto utlån	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	456.958	4.751	-		461.708
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.160.198	220.463	-		1.380.661
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	750.811	654.214	-		1.405.025
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	478.995		478.995
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	2.367.967	879.428	478.995	-	3.726.389
Nedskrivninger	-7.961	-15.211	-14.094	-	-37.267
Sum utlån til balanseført verdi	2.360.006	864.217	464.901	-	3.689.123

Personmarknad	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	418.513	4.514	-		423.027
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	657.590	63.005	-		720.594
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	440.342	294.635	-		734.976
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	209.533		209.533
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	1.516.444	362.153	209.533	-	2.088.132
Nedskrivninger	-3.650	-7.435	-10.043	-	-21.129
Sum utlån til balanseført verdi	1.512.794	354.718	199.490	-	2.067.003

Bedriftsmarknad	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	-	-	-		-
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	512.285	158.332	-		670.617
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	314.971	361.818	-		676.788
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	22.539		22.539
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	827.256	520.149	22.539	-	1.369.945
Nedskrivninger	-4.263	-7.115	-	-	-11.377
Sum utlån til balanseført verdi	822.993	513.035	22.539	-	1.358.568

Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	24.267	-	-		24.267
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	1.662	-		1.662
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-		-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	242.384		242.384
Sum brutto utlån	24.267	1.662	242.384	-	268.313
Nedskrivninger	-48	-661	-4.051		-4.760
Sum utlån til balanseført verdi	24.219	1.001	238.333	-	263.553

Ubenyttede kreditter og garantier	2018				
	Brutto utlån			Herav virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	68	-	-		68
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	73.237	13.818	-		87.056
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.757	5.551	-		53.308
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	1.217		1.217
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.062	19.370	1.217	-	141.648
Tapsavsetninger ubenyttede kreditter og garantier					-
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.062	19.370	1.217	-	141.648

Konsern Brutto utlån	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	547.733	5.432	-		553.165
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.379.000	252.043	-		1.631.043
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	899.962	747.929	-		1.647.891
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	733.284		733.284
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	2.826.695	1.005.404	733.284	-	4.565.383
Nedskrivninger	-8.121	-14.494	-22.700		-45.315
Sum utlån til balanseført verdi	2.818.575	990.910	710.584	-	4.520.068

Personmarknad	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	521.819	5.432	-		527.251
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	819.910	75.809	-		895.719
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	549.036	354.511	-		903.547
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	268.685		268.685
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	1.890.765	435.752	268.685	-	2.595.202
Nedskrivninger	-3.215	-6.704	-10.714		-20.633
Sum utlån til balanseført verdi	1.887.550	429.048	257.971	-	2.574.569

Bedriftsmarknad	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	-	-	-		-
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	559.090	172.160	-		731.251
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	350.926	393.418	-		744.344
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	24.381		24.381
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	910.016	565.578	24.381	-	1.499.976
Nedskrivninger	-3.754	-6.415	-		-10.169
Sum utlån til balanseført verdi	906.262	559.163	24.381	-	1.489.807

Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	2019				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	25.914	-	-		25.914
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	4.074	-		4.074
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-		-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	440.218		440.218
Sum brutto utlån	25.914	4.074	440.218	-	470.206
Nedskrivninger	-1.152	-1.375	-11.986		-14.513
Sum utlån til balanseført verdi	24.763	2.699	428.232	-	455.693

Ubenyttede kreditter og garantier	2019				
	Brutto utlån			Herav virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	53	-	-		53
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	57.177	10.788	-		67.965
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.284	4.334	-		41.618
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	950		950
Sum ubenyttede kreditter og garantier	94.514	15.122	950	-	110.586
Tapsavsetninger ubenyttede kreditter og garantier	-167	-86	-		-253
Sum ubenyttede kreditter og garantier	94.347	15.036	950	-	110.333

Brutto utlån	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	456.958	4.751	-	-	461.708
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.134.351	220.463	-	-	1.354.814
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	750.811	654.214	-	-	1.405.025
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	478.995	-	478.995
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	2.342.120	879.428	478.995	-	3.700.543
Nedskrivninger	-7.961	-15.211	-14.094	-	-37.267
Sum utlån til balanseført verdi	2.334.159	864.217	464.901	-	3.663.276

Personmarknad	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	418.513	4.514	-	-	423.027
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	657.590	63.005	-	-	720.594
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	440.342	294.635	-	-	734.976
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	209.533	-	209.533
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	1.516.444	362.153	209.533	-	2.088.132
Nedskrivninger	-3.650	-7.435	-10.043	-	-21.130
Sum utlån til balanseført verdi	1.512.794	354.718	199.490	-	2.067.002

Bedriftsmarknad	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	-	-	-	-	-
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	486.438	158.332	-	-	644.770
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	314.971	361.818	-	-	676.788
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	22.539	-	22.539
Sum brutto utlån inkl. ubenyttede rammer og garantier	801.409	520.149	22.539	-	1.344.098
Nedskrivninger	-4.263	-7.115	-	-	-11.378
Sum utlån til balanseført verdi	797.146	513.035	22.539	-	1.332.720

Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	2018				
	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	24.267	-	-	-	24.267
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	1.662	-	-	1.662
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-	-	-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	242.384	-	242.384
Sum brutto utlån	24.267	1.662	242.384	-	268.313
Nedskrivninger	-48	-661	-4.051	-	-4.760
Sum utlån til balanseført verdi	24.219	1.001	238.333	-	263.553

Ubenyttede kreditter og garantier	2018				
	Brutto utlån			Herav virkelig verdi	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	68	-	-	-	68
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	73.237	13.818	-	-	87.056
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47.757	5.551	-	-	53.308
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	1.217	-	1.217
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.062	19.370	1.217	-	141.648
Tapsavsetninger ubenyttede kreditter og garantier	-	-	-	-	-
Sum ubenyttede kreditter og garantier	121.062	19.370	1.217	-	141.648

Note 7 Utlån til kunder

Morbank

Utlån til kunder (Beløp i tusen kroner)	2019							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	25.914	4.074	440.218	470.206	1.152	1.375	11.986	455.693
Kasse-/drifts- og brukskreditter	15.041	73.850	-	88.891	12	223	-	88.656
Byggelån	58.245	172.796	4	231.045	188	1.572	-	229.284
Nedbetalingslån	2.644.655	739.562	292.112	3.676.329	6.769	11.323	10.714	3.647.523
Sum utlån til kunder	2.743.855	990.282	732.334	4.466.471	8.121	14.494	22.700	4.421.157

Utlån til kunder (Beløp i tusen kroner)	2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.267	1.662	242.384	268.313	48	661	4.051	263.553
Kasse-/drifts- og brukskreditter	38.538	507	-	39.044	18	28	-	38.999
Byggelån	94.466	53.042	13	147.521	372	657	4	146.488
Nedbetalingslån	2.089.634	804.848	235.381	3.129.863	7.524	13.865	10.040	3.098.435
Sum utlån til kunder	2.246.905	860.059	477.778	3.584.742	7.961	15.211	14.094	3.547.475

Beløp i tusen kroner	31.12.2019				31.12.2018			
	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån
Balanse 1.1.	2.246.905	860.059	477.778	3.584.742	1.967.144	827.575	125.000	2.919.719
Overført til trinn 1	143.936	-143.936	-	-	77.897	-77.897	-	-
Overført til trinn 2	-376.885	376.885	-	-	-203.967	203.967	-	-
Overført til trinn 3	-2.300	-124.317	126.617	-	-1.245	-93.739	94.984	-
Netto endring eksisterende utlån	47.211	4.032	58	51.302	25.550	29	117	25.696
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.556.397	388.835	134.097	2.079.329	847.338	2.751	270.203	1.120.292
Utlån som er blitt fraregnet	-871.409	-371.277	-6.216	-1.248.902	-465.813	-2.627	-12.526	-480.966
Balanse 31.12	2.743.855	990.282	732.333	4.466.471	2.246.905	860.059	477.778	3.584.741

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring (beløp i tusen kroner)	2019			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maks kredittesp.
Lønnstakere	2.590.696	22.607	-	2.613.302
Kjøpte fordringer	470.206	-	-	470.206
Industriproduksjon	6.029	-	-	6.029
Bygg og anlegg	428.372	56.019	100	484.491
Varehandel, hotell/restaurant	75.646	-	500	76.146
Transport, lagring	-	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	808.725	27.661	1.705	838.090
Sosial og privat tjenesteyting	86.798	1.732	262	88.792
Sum Brutto utlån og engasjementer	4.466.471	108.018	2.567	4.577.056

Utlån og engasjement fordelt på sektor og næring (beløp i tusen kroner)	2018			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maks kredittesp.
Lønnstakere	2.084.926	791	2.415	2.088.132
Kjøpte fordringer	268.313	-	-	268.313
Industriproduksjon	6.273	-	-	6.273
Bygg og anlegg	326.804	42.995	2.900	372.699
Varehandel, hotell/restaurant	33.627	-	500	34.127
Transport, lagring	-	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	776.088	76.671	10.710	863.469
Sosial og privat tjenesteyting	88.711	4.665	-	93.376
Sum Brutto utlån og engasjementer	3.584.742	125.122	16.525	3.726.389

Utlån og engasjementer fordelt geografisk (beløp i tusen kroner)	2019		2018	
		%		%
Oslo/Akershus	2.562.901	64,13 %	2.273.492	68,55 %
Vestfold/Østfold	499.250	12,49 %	315.358	9,51 %
Buskerud/Telemark	369.512	9,25 %	349.460	10,54 %
Rogaland/Hordaland	299.060	7,48 %	222.661	6,71 %
Trøndelag	94.080	2,35 %	61.545	1,86 %
Norge forøvrig	171.463	4,29 %	93.913	2,83 %
Brutto utlån	3.996.265	100 %	3.316.429	100 %

Kjøpte fordringer er ikke fordelt geografisk

Konsern

Utlån til kunder (Beløp i tusen kroner)	2019							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	25.914	4.074	440.218	470.206	1.152	1.375	11.986	455.693
Kasse-/drifts- og brukskreditter	15.041	73.850	-	88.891	12	223	-	88.656
Byggelån	58.245	172.796	4	231.045	188	1.572	-	229.284
Nedbetalingslån	2.632.981	739.562	292.112	3.664.655	6.769	11.323	10.714	3.635.849
Sum utlån til kunder	2.732.181	990.282	732.333	4.454.797	8.121	14.494	22.700	4.409.483

Utlån til kunder (Beløp i tusen kroner)	2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.267	1.662	242.384	268.313	48	661	4.051	263.554
Kasse-/drifts- og brukskreditter	12.691	507	-	13.198	18	28	-	13.152
Byggelån	94.466	53.042	13	147.521	372	657	4	146.488
Nedbetalingslån	2.089.634	804.848	235.381	3.129.863	7.524	13.865	10.040	3.098.435
Sum utlån til kunder	2.221.058	860.059	477.778	3.558.895	7.961	15.211	14.094	3.521.628

Beløp i tusen kroner	31.12.2019				31.12.2018			
	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån
Brutto utlån 1.1.	2.221.058	860.059	477.778	3.558.895	2.002.597	769.420	125.000	2.897.017
Overført til trinn 1	143.936	-143.936	-	-	45.298	-45.298	-	-
Overført til trinn 2	-376.885	376.885	-	-	-118.610	118.610	-	-
Overført til trinn 3	-2.300	-111.001	113.301	-	-724	-16.553	17.277	-
Netto endring eksisterende utlån	47.211	4.032	58	51.302	14.858	601	93	15.552
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.556.397	388.835	134.097	2.079.329	489.815	57.986	213.842	761.643
Utlån som har blitt fraregnet	-857.236	-371.277	-6.216	-1.234.729	-269.782	-55.367	-9.913	-335.062
Brutto utlån 31.12	2.732.181	1.003.598	719.017	4.454.797	2.163.453	829.399	346.298	3.339.150

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring (<i>beløp i tusen kroner</i>)	2019			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maks kredittesp.
Lønnstakere	2.590.696	22.607	-	2.613.302
Kjøpte fordringer	470.206	-	-	470.206
	-	-	-	-
Industriproduksjon	6.029	-	-	6.029
Bygg og anlegg	428.372	56.019	100	484.491
Varehandel, hotel/restaurant	75.646	-	500	76.146
Transport, lagring	-	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	808.725	27.661	1.705	838.090
Sosial og privat tjenesteyting	75.123	1.732	262	77.117
Sum	4.454.796	108.018	2.567	4.565.381

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring (<i>beløp i tusen kroner</i>)	2018			
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maks kredittesp.
Lønnstakere	2.084.926	791	2.415	2.088.132
Kjøpte fordringer	268.313	-	-	268.313
	-	-	-	-
Industriproduksjon	6.273	-	-	6.273
Bygg og anlegg	326.804	42.995	2.900	372.699
Varehandel, hotel/restaurant	33.627	-	500	34.127
Transport, lagring	-	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	750.241	76.671	10.710	837.622
Sosial og privat tjenesteyting	88.711	4.665	-	93.376
Sum	3.558.895	125.122	16.525	3.700.542

Utlån og engasjementer fordelt geografisk (<i>beløp i tusen kroner</i>)	2019		2018	
		%		%
Oslo/Akershus	2.551.226	64,03 %	2.247.645	68,31 %
Vestfold/Østfold	499.250	12,53 %	315.358	9,58 %
Buskerud/Telemark	369.512	9,27 %	349.460	10,62 %
Rogaland/Hordaland	299.060	7,51 %	222.661	6,77 %
Trøndelag	94.080	2,36 %	61.545	1,87 %
Norge for øvrig	171.463	4,30 %	93.913	2,85 %
Brutto utlån	3.984.590	100 %	3.290.582	100 %

Kjøpte fordringer er ikke fordelt geografisk

Note 8 Misligholdte og tapsutsatte lån

Morbank		Misligholdte engasjementer (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern	
2018	2019		2019	2018
241.831	294.697	Brutto misligholdte engasjementer	294.697	241.831
-9.893	-9.947	Tapsavsetninger	-9.947	-9.893
231.938	284.750	Netto misligholdte engasjementer	284.750	231.938

Morbank		Andre tapsutsatte engasjementer (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern	
2018	2019		2019	2018
2.120	2.804	Andre tapsutsatte engasjement	2.804	2.120
-1.330	-1.770	Tapsavsetninger	-1.770	-1.330
790	1.034	Netto andre tapsutsatte engasjementer	1.034	790

Note 9 Tapsavsetninger på utlån

Endringer i tapsavsetninger for morbank og konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Taps-	Taps-	Taps-	Totale taps-
	avsetninger	avsetninger	avsetninger	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Tapsavsetninger 31.12.2018	7.961	15.211	14.094	37.267
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	174	-747	-	-573
Overført til trinn 2	-827	3.602	-	2.775
Overført til trinn 3	-457	-5.477	2.567	-3.367
Netto ny måling av tap	3.751	10.512	8.035	22.297
Nye utstedte eller kjøpte utlån	109	186	1.139	1.434
Utlån som er blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-2.588	-8.792	-3.136	-14.517
Tapsavsetninger 31.12.2019	8.121	14.494	22.700	45.315

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Taps-	Taps-	Taps-	Totale taps-
	avsetninger	avsetninger	avsetninger	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Tapsavsetninger 1.1.2018	6.561	12.670	11.108	30.339
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	1.524	2.647	-	4.171
Overført til trinn 2	-7.267	-12.764	-	-20.031
Overført til trinn 3	-4.013	19.411	891	16.289
Netto ny måling av tap	14.450	-12.253	2.789	4.986
Nye utstedte eller kjøpte utlån	954	-661	395	689
Utlån som er blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-4.240	6.158	-1.088	830
Tapsavsetninger 31.12.2018	7.961	15.211	14.094	37.267

Note 10 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank			Konsern	
2018	2019	Tap på utlån, garantier m.v. (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
6.928	8.047	Periodens endringer i tapsavsetninger	8.047	6.928
2.707	9.810	Konstaterte tap utover tapsavsetninger	9.810	2.707
-2.461	-1.414	Inngått på tidligere konstaterte tap	-1.414	-2.461
7.175	16.443	Sum tap på utlån, garantier m.v.	16.443	7.175

Note 11 Sensitivitet

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	7.136	7.083	7.188	3.833	6.804	12.716
Steg 2	13.205	13.072	14.215	17.598	10.364	25.872

Beskrivelse av scenarioene:

Basis scenario

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant forventning til fremtiden. Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om ingen endringer i økonomien frem i tid. I Scenarioet vil det ikke være noen differensiering for geografiske forskjeller, som forekommer i basis scenarioet.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet viser effekten av å benytte avtalt løpetid for alle engasjementer og kreditter. Nedskrivningsmodellen benytter ellers ett års løpetid for steg 1 og gjennomsnittlig forventet løpetid for steg 2 ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: Sannsynligheten for mislighold i de neste 12 mnd. økes med 10 %

Endringen viser effekten av at sannsynligheten for mislighold i de neste 12 mnd økes med 10 %.

Scenario 4: Sannsynligheten for mislighold i de neste 12 mnd. reduseres med 10 %

Endringen viser effekten av at sannsynligheten for mislighold i de neste 12 mnd reduseres med 10 %.

Scenario 5: 30 % fall i boligpriser

Endringen viser effekten av en nedgang i boligprisene på 30 %.

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risikoen for tap av kapital eller inntekt som følge av at banken ikke klarer å oppfylle og/eller finansiere økning i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av 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 årskiftet utgjorde 92 %, sammenlignet med 110 % for samme periode i fjor.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)

Likvide eiendeler av høy kvalitet (LCR) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt et nærmere definert stressscenario med begrenset tilgang til likviditet. Fra og med 1. januar 2018 er gjeldende minimumskrav for LCR 100 %. Banken har pr. 31.12.2019 en LCR på 284, mot 183 pr. 31.12.2018. For konsernet er LCR 284 per 31.12.2019, mot 183 på samme tid året før. Økningen skyldes en vesentlig større portefølje av obligasjoner med fortrinnsrett.

Banken følger Finanstilsynets veiledning i forbindelse med fastsettelse av poster og beregninger av indikatorene.

NSFR (Net stable Funding Ratio)

NSFR er et måltall for stabile langsiktige fundingkilder med løpetid over ett år. NSFR var pr. 31.12.2019 på 164, mot 177 på samme tid året før. For konsernet var tilsvarende beregninger 161 mot 178.

Morbank

Rest nedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker						66.234	66.234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						427.047	427.047
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	159.119	247.394	1.097.477	368.007	2.078.953	470.206	4.421.156
Obligasjoner		56.885	30.083	292.083			379.051
Aksjer						61.240	61.240
Øvrige eiendeler						34.164	34.164
Sum eiendeler	159.119	304.279	1.127.560	660.090	2.078.953	1.058.892	5.388.893
Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U. løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner						2.279	2.279
Innskudd fra kunder		178.143				3.952.561	4.130.704
Obligasjonsgjeld			251.622				251.622
Ansvarlig lån				59.844			59.844
Annen gjeld						88.579	88.579
Fondsobligasjonskapital				60.000			60.000
Egenkapital						795.866	795.866
Sum gjeld og egenkapital	-	178.143	251.622	119.844	-	4.839.285	5.388.893

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

Konsern							
Rest nedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter							
Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker						66.234	66.234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						450.473	450.473
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	159.119	247.394	1.097.477	360.348	2.074.938	470.206	4.409.482
Obligasjoner		56.885	30.083	292.083			379.051
Aksjer						47.324	47.324
Øvrige eiendeler						75.004	75.004
Sum eiendeler	159.119	304.279	1.127.560	652.431	2.074.938	1.109.243	5.427.569

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner						2.216	2.216
Innskudd fra kunder		178.143				3.952.418	4.130.561
Obligasjonsgjeld			251.622				251.622
Ansvarlig lån				59.844			59.844
Annen gjeld						123.418	123.418
Fondsobligasjonskapital				60.000			60.000
Egenkapital						799.908	799.908
Sum gjeld og egenkapital	-	178.143	251.622	119.844	-	4.877.960	5.427.569

Note 13 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endring i rentenivået. Banken har per i dag ingen fastrenteavtaler.

Morbank							
Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter							
Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker		66.234					66.234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		427.047					427.047
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		3.950.950				470.206	4.421.157
Obligasjoner	25.193	353.858					379.051
Aksjer						61.240	61.240
Øvrige eiendeler						34.164	34.164
Sum eiendeler	25.193	4.798.089	-	-	-	565.611	5.388.893

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner		2.279					2.279
Innskudd fra kunder						4.130.704	4.130.704
Obligasjonsgjeld	251.622						251.622
Ansvarlig lån		59.844					59.844
Annen gjeld						88.579	88.579
Fondsobligasjonskapital	60.000						60.000
Egenkapital						795.866	795.866
Sum gjeld og egenkapital	311.622	59.844	-	-	-	5.015.149	5.388.893

Konsern							
Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter							
Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker		66.234					66.234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		450.473					450.473
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		3.939.276				470.206	4.409.482
Obligasjoner	25.193	353.858					379.051
Aksjer						47.324	47.324
Øvrige eiendeler						75.004	75.004
Sum eiendeler	25.193	4.809.841	-	-	-	592.535	5.427.569

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	U.løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner		2.216					2.216
Innskudd fra kunder						4.130.561	4.130.561
Obligasjonsgjeld	251.622						251.622
Ansvarlig lån		59.844					59.844
Annen gjeld						123.418	123.418
Fondsobligasjonskapital	60.000						60.000
Egenkapital						799.908	799.908
Sum gjeld og egenkapital	311.622	59.844	-	-	-	5.053.888	5.427.569

Note 14 Valutarisiko

Banken ruller på månedlig basis en valutaswap på 250.000 svenske kroner for fakturakjøpsformål, og har en liten eksponering mot danske kroner i tilknytning til kjøp av datatjenester fra SDC.

Note 15 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer omfatter risikoen for tap som oppstår ved endringer i markedsverdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalposisjoner som banken har investert i. Banken har en markedsolicy med etablerte rammer for investeringer i verdipapirer. En eventuell endring av rammene skal godkjennes av bankens styre.

Note 16 Renterisiko i utlånsporteføljen

Bankens utlån og finansiering har i all hovedsak flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ingen kundeengasjementer med fastrente.

Note 17 Utlån til kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
2018	2019	Utlån til kredittinstitusjoner (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
354.746	427.047	Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	450.473	378.219
354.746	427.047	Sum utlån til kredittinstitusjoner	450.473	378.219

Morbank			Konsern	
2018	2019	Spesifikasjon på valutasorter (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
354.746	426.874	Norske kroner	448.832	377.099
-	-	Danske kroner	617	719
-	173	Svenske kroner	1.024	401
354.746	427.047	Sum	450.473	378.219

0,9 %	1,2 %	Gjennomsnittlig rente	1,1 %	0,9 %
-------	-------	-----------------------	-------	-------

Gjennomsnittlig rente beregnes som renteinntekt i prosent av gjennomsnittlig saldo for den aktuelle perioden.

Note 18 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
2018	2019	Netto renteinntekter (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
358	755	Renter av utlån til sentralbanker	755	358
3.264	4.511	Renter av utlån til kredittinstitusjoner	4.511	3.264
26.251	49.784	Renter og lignende inntekter av fordringer og porteføljer av misligholdte lån	49.784	26.251
1.681	3.352	Renter og lignende inntekter av kasse-/drifts- og brukskreditter	3.352	1.681
10.299	18.088	Renter og lignende inntekter av byggelån	18.088	10.299
225.144	256.689	Renter og lignende inntekter av nedbetalingslån	256.065	224.180
266.997	333.180	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	332.555	266.033
7.224	10.271	Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	10.271	7.224
-	-	Andre renteinntekter og lignende inntekter	2.438	1.754
274.221	343.451	Sum renteinntekter og lignende inntekter	345.265	275.011
172	2	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	2	172
55.061	66.828	Renter på gjeld til kunder	66.828	55.061
930	6.462	Renter på verdipapirgjeld	6.462	930
2.909	4.736	Renter på ansvarlig lånekapital	4.736	2.909
5.575	14.419	Andre rentekostnader og lignende kostnader	15.275	6.559
64.647	92.447	Sum rentekostnader	93.302	65.631
209.575	251.004	Netto renteinntekter	251.963	209.380

Note 19 Netto provisjonsinntekter

Morbank			Konsern	
2018	2019	Netto provisjonsinntekter (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
606	198	Garantiprovisjon	198	606
190	-64	Betalingsformidling	-64	190
6.847	6.202	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6.202	6.847
7.642	6.335	Sum provisjonsinntekter	6.335	7.642
1.131	929	Betalingsformidling	929	1.131
6.473	10.300	Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.323	5.976
7.604	11.229	Sum provisjonskostnader	2.252	7.107
38	-4.893	Netto provisjonsinntekter	4.084	535

Note 20 Kostnader knyttet til Bankenes Sikringsfond

Morbank			Konsern	
2018	2019	Netto provisjonsinntekter (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
2.104	-	Avgift til Bankenes Sikringsfond	-	2.104
-	3.726	Avgift til innskuddsgarantifondet	3.726	-
-	20	Avgift til krisetiltaksfondet	20	-
2.104	3.746	Sum avgift	3.746	2.104

Som følge av vedtatte endringer i finansforetaksloven med virkning fra 1. januar 2019 er Bankenes Sikringsfond nå delt opp i to nye fond: innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet. Det nye innskuddsgarantifondet er i realiteten en videreføring av Bankenes Sikringsfond differensiert etter risikoprofil for den enkelte medlemsbank, og har som formål å sikre publikums innskudd i medlemsbankene.

Bankenes årlige bidrag til det nye innskuddsgarantifondet er basert på deres andel av garanterte innskudd og risikoprofilen til den enkelte medlemsbank. Alle norske banker, herunder norske datterbanker av utenlandske banker, må være medlem av innskuddsgarantifondet.

Det samlede årlige bidraget til det nye krisetiltaksfondet er satt til én promille av de totale garanterte innskuddene hos foretakene. Finansdepartementet kan bestemme at bidraget i enkeltår skal være lavere enn dette. Dersom størrelsen på fondet skulle falle under minstekravet på én prosent av samlede garanterte innskudd, kan årlige bidrag settes høyere enn én promille. Alle norske banker, herunder norske datterbanker av utenlandske banker, må være medlem av krisetiltaksfondet.

Note 21 Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
2018	2019	Andre driftskostnader (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
12.013	12.898	IT-kostnader	15.077	14.944
13.434	16.396	Markedsføring	16.567	13.514
1.493	6.480	Porto og telekommunikasjon	8.535	2.655
6.808	17.301	Kjøpte tjenester	31.425	18.454
4.150	3.194	Andre driftskostnader	7.116	6.656
37.898	56.269	Sum andre driftskostnader	78.721	56.223

Note 22 Lønn og andre personalkostnader

Morbank			Konsern	
2018	2019	Lønnskostnader (beløp i tusen kroner)	2019	2018
23.023	25.761	Lønn til ansatte	51.276	48.414
2.593	1.550	Honorar til styret og andre tillitsvalgte	1.550	2.593
1.519	1.705	Pensjoner	2.563	5.288
5.403	5.635	Arbeidsgiveravgift og finansskatt	9.688	5.966
745	999	Andre ytelser	1.313	1.171
33.283	35.650	Sum lønnskostnader	66.390	63.433
25	28	Ansatte per 31.12.2019	76	71

Morbank			Konsern	
2018	2019	Pensjonskostnader (beløp i tusen kroner)	2019	2018
996	1.121	Pensjonssparing	1.979	4.765
200	246	Pensjonsforsikring	246	200
323	337	Premie AFP	337	323
1.519	1.705	Sum pensjonskostnader	2.563	5.288

Note 23 Godtgjørelse til ekstern revisor

Morbank			Konsern	
2018	2019	Godtgjørelse (beløp i tusen kroner)	2019	2018
294	395	Lovpålagt revisjon	510	401
801	815	Attestasjon	830	807
	19	Skatterådgivning	39	
218	261	Andre tjenester utenfor revisjon	377	237
1.313	1.490	Sum godtgjørelse	1.757	1.446

Note 24 Skatt

Morbank			Konsern	
Betalt skatt			2019	2018
Resultat før skattekostnad			140.756	130.534
Permanente forskjeller			-2.616	-11
Endring i midlertidige forskjeller			44	-6.439
Sum skattegrunnlag			138.184	124.083
Betalt skatt			34.546	31.019
Årets skattekostnad				
Betalt skatt			34.546	31.019
Endring utsatt skatt/skattefordel			-11	1.612
For lite/mye avsatt skatt			384	-
Årets skattekostnad			34.919	32.631
Resultat før skattekostnad			140.756	130.534
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad			35.189	32.633
Permanente forskjeller			-654	-3
For lite/mye avsatt skatt			384	-
Skattekostnad			34.919	32.631
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01			-2.338	-3.950
Resultatført i perioden			-11	1.612
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12			-2.349	-2.338
Utsatt skatt/skattefordel				
Driftsmidler			46	-53
Finansielle eiendeler			-2.080	-2.285
Forpliktelser			-315	-
Sum utsatt skatt/skattefordel			-2.349	-2.338

Konsern	2019	2018
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	164.623	132.803
Permanente forskjeller	-5.081	52
Endring i midlertidige forskjeller	-1.861	-7.752
Sum skattegrunnlag	157.681	125.103
Betalbar skatt	39.420	31.019
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	39.420	31.019
Endring utsatt skatt/skattefordel	465	2.706
For lite/mye avsatt skatt	291	-
Årets skattekostnad	40.176	33.725
Resultat før skattekostnad	164.623	132.803
skatt av:		
Resultat før skattekostnad	41.156	33.712
Permanente forskjeller	-1.270	13
For lite/mye avsatt skatt	291	-
Skattekostnad	40.176	33.725
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-3.716	-6.422
Resultatført i perioden	465	2.706
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12	-3.251	-3.716
Utsatt skatt/skattefordel		
Driftsmidler	82	-483
Finansielle eiendeler	-2.202	-2.850
Forpliktelser	-1.131	-384
Sum utsatt skatt/skattefordel	-3.251	-3.716

Note 25 Ytelser til ledende personer/ tillitsvalgte utbetalt i 2019

	Lønn	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån	Aksjer antall
Ledende ansatte							
Frode Ekeli, adm.dir	2.750	36	84		2.870	3.045	315.000
Sverre Gulbransen	1.540	11	91		1.643	1.432	
Hege Kathrine Berg-Larsen+ fungeringstillegg	1.300	18	81		1.398	2.869	
Petter Bjørnstad	925	76	58		1.059		
Sverre Ivar Pedersen	1.185	74	89		1.348	390	
Ole Fjeldstad	1.265	5	91		1.362		
Sebastian Mikolajczyk	1.150	4	58		1.212		
Sum ledende ansatte	10.115	224	553	-	10.892	7.735	315.000
Styret							
Jon Harald Nordbrekken, styrets leder				300.000	300.000		12.184.278
Elin Mack Løvdal, nestleder				225.000	225.000		
Pål Eriksen				200.000	200.000		1.776.446
Kristin Mortensen				200.000	200.000		14.100
Tim Nilo				200.000	200.000		
Andreas Gravalid, ansattes representant i 5 mnd, uttrådt 31.08.2018				83.333	83.333		
Britt Pedersen, ansattes vararepresentant i 7 mnd, inntrådt inn i styret 01.09.2018				116.667	116.667	3.592.158	
Samlede ytelser og lån til styret	-	-	-	1.325.000	1.325.000	3.592.158	13.974.824
Kontrollkomité							
John Christian Elden, leder				75.000	75.000		489.241
Anders Brosveet, nestleder/vara				30.000	30.000		
Jørgen Hauge				30.000	30.000		
Bjørn Svindal				30.000	30.000		
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	-	-	-	165.000	165.000	-	489.241
Valgkomiteen til styret og kontrollkomité							
Ole Grøterud (leder)				30.000	30.000		
Knut Gustav Aspelin				15.000	15.000		
Jon Are Nordbrekken				15.000	15.000		11.959.108
Samlede ytelser	10.115	-	-	60.000	60.000	-	11.959.108

Styrets leder i Bank2 er Jon Harald Nordbrekken.

Samlede lån til ansatte utgjorde kr 25,6 mill. Samlet rentefordel utgjorde kr 0,1 mill.

Adm. direktør har et rentefritt lån på 1,0 mill. kroner til kjøp av aksjer i Bank2. Øvrige ansatte har rentebetingelser vedtatt av styret. Forskjell mellom vedtatte rentebetingelser og normrenten vedtatt av Finansdepartementet innrapporteres som rentefordel. Pr. 31.12.2019 var normrenten 2,5 %.

Det er ikke innvilget lån til medlemmer av kontrollkomiteen eller nærstående parter til disse.

Note 26 Varige driftsmidler

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.

Konsernet 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
- Goodwill	Avskrives ikke

Morbank	Biler	Inventar	Bruks - rettigheter	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum	
Kostpris 01.01.2019		342	958	2.284	3.827	119	7.530
Tilgang			245		2.020		2.264
Avgang							-
Kostpris 31.12.2019		342	1.203	2.284	5.847	119	9.794
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019		51	425	2.284	2.724		5.484
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler							-
Ordinære avskrivninger		68	223		905		1.196
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019		119	648	2.284	3.629	-	6.680
Bokført verdi 31.12.2019		223	555	-	2.218	119	3.114

	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							-
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 31.12.2018	292	533	-	1.103	119	2.046	

Konsern	Biler	Inventar	Bruks - rettigheter	Goodwill	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2019	342	11.250	2.284	10.601	3.827	119	28.082
Tilgang		1.088			2.020		3.108
Avgang							-
Kostpris 31.12.2019	342	12.339	2.284	10.601	5.847	119	31.190
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	51	7.893	2.284		2.724		12.901
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler							-
Valutakurseffekter							
Ordinære avskrivninger	68	2.529			905		3.502
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	119	10.422	2.284		3.629	-	16.403
Bokført verdi 31.12.2019	223	1.917	-	10.601	2.218	119	14.787

	Biler	Inventar	Bruks - rettigheter	Goodwill	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2018		10.457	2.284	10.601	4.121	119	27.582
Tilgang	342	846			774		1.620
Avgang		-52			-1.068		-1.120
Kostpris 31.12.2018	342	11.250	2.284	10.601	3.827	119	28.082
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019		5.020	2.284		2.492		9.796
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler							-
Utrangerte driftsmidler		-52			-1.068		-1.120
Ordinære avskrivninger	51	2.925			1.300		4.225
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	51	7.893	2.284	-	2.724	-	12.901
Bokført verdi 31.12.2018	292	3.356	-	10.601	1.103	119	15.180

Goodwill i konsernet er i sin helhet relatert til Finans2. Denne oppsto da Finans2 kjøpte opp Skankred i 2016. Finans2 ser ingen behov for å foreta nedskrivninger av goodwill i 2019.

Note 27 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken har signert en leieavtale for leie av lokaler i Henrik Ibsens gate 60. Avtalen utløper 31. januar 2026. Leieavtalen omfatter også fremleie til datterselskapet Finans2 AS. Årlig leie utgjør 6,8 millioner kroner. Bank2 ASA og Finans2 AS benytter sine respektive finansieringskostnader som effektiv rente til neddiskontering av forventede kontantstrømmer.

IFRS 16 trådte i kraft 1.1.2019 og erstatter IAS 17 og tilhørende fortolkninger. IFRS 16 innebærer at for alle leieavtaler skal det i utgangspunktet beregnes en leieforpliktelse og en tilhørende bruksretteiendel. Effekten av overgangen føres mot egenkapitalen per 1.1.2018.

Bruksretteiendeler

Selskapes leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapets bruksretteiendeler er presentert i tabellen under:

Morbank				Konsern	
Sum	2019	Bruksretteiendeler		Sum	
23.529	23.529	Anskaffelseskost 1. januar 2019		45.016	45.016
480	480	Tilgang av bruksretteiendeler		1.157	1.157
		Avhendinger			
		Overføringer og reklassifiseringer			
		Omregningsdifferanser			
24.009	24.009	Anskaffelseskost 31. desember 2019		46.173	46.173
		Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2019			
3.374	3.374	Avskrivninger		6.608	6.608
		Nedskrivninger i perioden			
		Avhendinger			
		Overføringer og reklassifiseringer			
		Omregningsdifferanser			
3.374	3.374	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2019		6.608	6.608
20.635	20.635	Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2019		39.565	39.565

Morbank				Konsern	
Sum	2019	Leieforpliktelser		Sum	
25.080	25.080	Ved førstegangsansettelse 1. januar 2019		48.065	48.065
3.643	3.643	Betaling av hovedstol		7.121	7.121
		Betaling av renter			
458	458	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		1.274	1.274
		Omregningsdifferanser			
21.894	21.894	Totale leieforpliktelser 31. desember 2019		42.218	42.218

Note 28 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Finansielle instrumenter i nivå 1 fastsettes på bakgrunn av noterte priser i et aktivt marked for identiske finansielle instrumenter som er tilgjengelig på balansetidspunktet. Et marked betraktes som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig, og representerer faktiske og regelmessige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2 Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

Finansielle instrumenter i nivå 2 fastsettes på bakgrunn av andre data enn noterte priser, men hvor priser er observerbare enten direkte eller indirekte. Dette inkluderer også noterte priser i markeder som ikke er aktive.

Nivå 3 Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis verdsettelse av finansielle instrumenter ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2, benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata (egenvurdering).

Beløp i tusen kroner	2019			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		379.051		379.051
Aksjer			44.698	44.698
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	379.051	44.698	423.749

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)	Aksjer		Sum
Verdi 1.1.2019		24.218	24.218
Tilgang		17.865	17.865
Avhending		-51	-51
Verdiendring		2.666	2.666
Verdi 31.12.2019		44.698	44.698

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	2018		Sum
		Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		906.350		906.350
Aksjer			24.218	24.218
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	906.350	24.218	930.568

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)	Aksjer		Sum
Verdi 1.1.2018		26.830	26.830
Tilgang		15.619	15.619
Avhending		-22.514	-22.514
Verdiendring		4.283	4.283
Verdi 31.12.2018		24.218	24.218

Verdssettelsesmetoder for finansielle instrumenter i nivå 2 og 3

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner verdsettes i hovedsak basert på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginen til det enkelte verdipapir og verdipapirets karakteristika.

Aksjer

Aksjer klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentlige investeringer i unoterte aksjer. Verdsettelsen av aksjene baseres på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling.

Note 29 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke er vurdert til virkelig verdi verdsettes til amortisert kost. Amortisert kost innebærer verdsetting etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier i samsvar med markedets vurdering av de samme finansielle instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

Metoder for fastsettelse av virkelig verdi for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er beskrevet under:

Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån til kredittinstitusjoner, Gjeld til kredittinstitusjoner og Innskudd fra kunder

For kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån til kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder estimeres virkelig verdi som amortisert kost.

Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at eventuelle merverdier i utlånsporteføljen ikke vil være mulig å opprettholde over lengre tid. Vesentlig økning av kredittrisikoen for utlån i trinn 2 og 3 tas hensyn til gjennom tapsavsetninger, som gir et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene. For utlån som ikke har hatt en vesentlig økning i kredittrisikoen siden førstegangs innregning (trinn 1) er virkelig verdi satt lik pålydende verdi av utlånene.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig.

	2019		2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Morbank (Beløp i tusen kroner)				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.234	66.234	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	427.047	427.047	354.746	354.746
Utlån til kunder	4.421.157	4.429.277	3.547.475	3.555.436
Sum finansielle eiendeler	4.914.438	4.922.558	3.967.839	3.975.800
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.279	2.279	371	371
Innskudd fra kunder	4.130.704	4.130.704	3.898.660	3.898.660
Verdipapirgjeld	251.622	251.706	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.844	60.137	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	4.444.449	4.444.826	4.209.589	4.210.092

	2019		2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Konsern (Beløp i tusen kroner)				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.234	66.234	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	450.473	450.473	354.746	354.746
Utlån til kunder	4.409.482	4.417.603	3.547.475	3.555.436
Sum finansielle eiendeler	4.926.190	4.934.311	3.967.839	3.975.800
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.216	2.216	371	371
Innskudd fra kunder	4.130.561	4.130.561	3.898.660	3.898.660
Verdipapirgjeld	251.622	251.706	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.844	60.137	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	4.444.243	4.444.620	4.209.589	4.210.092

Note 30 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld

	Balanse 31.12.2019	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Beløp i tusen kroner				
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	250.000			250.000
Verdijusteringer	-83		92	-175
Påløpte renter	1.706		776	930
Sum verdipapirgjeld	251.623	-	868	250.755

	31.12.2018	Emittert Forfalt / innløst	endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner				
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	250.000	250.000		-
Verdijusteringer	-175		-175	-
Påløpte renter	930		930	-
Sum verdipapirgjeld	250.755	250.000	755	-

Endring i ansvarlig lånekapital

	Balanse 31.12.2019	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Beløp i tusen kroner				
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000			60.000
Verdijusteringer	-293		36	-328
Påløpte renter	137		7	131
Sum ansvarlig lånekapital	59.845	-	42	59.802

	Balanse 31.12.2018	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner				
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000			60.000
Verdijusteringer	-328		39	-367
Påløpte renter	131		55	76
Sum ansvarlig lånekapital	59.802	-	94	59.709

Note 31 Sertifikater og obligasjoner

Morbank			Konsern	
2018	2019	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2019	2018
9.961	56.885	Stat / statsgaranterte	56.885	9.961
74.309	-	Bank og finans	-	74.309
822.079	322.166	Obligasjoner med fortrinsrett	322.166	822.079
906.350	379.051	Anskaffelseskost 31. desember 2019	379.051	906.350
1,55 %	1,60 %	Effektiv rente	1,60 %	1,55 %
2,42	1,42	Durasjon	1,42	2,42

Bankens obligasjonsportefølje er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Note 32 Aksjer

Morbank			Konsern	
2018	2019	Aksjer	2019	2018
3.000	5.075	Eika Gruppen AS	5.075	3.000
906	848	SDC AS	848	906
752	961	VN Norge	961	752
3.941	4.785	Eika VBB	4.785	3.941
15.619	33.030	Eiendomsfinans	33.030	15.619
24.218	44.698	Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet	44.698	24.218

Bankens aksjebeholdning er klassifisert som ordinære aksjer til virkelig verdi, med verdiendring over ordinært resultat.

Bank2 eier 22 % av Eiendomsfinans AS. Banken har opsjon til å erverve ytterligere 30 % over en treårs periode, slik at banken ved utløpet av perioden er majoritetseier i selskapet.

Note 33 Eierinteresser i datterselskap

Selskap	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi
Finans2 AS	940	89 %	16.542
Finans2 Kapital AS	100	100 %	-
Harald Hårfagresgate AS	30	100 %	30

Konsernmellomværende

Bank2 har ytet et langsiktig lån til Finans2 AS, utestående for lånet utgjorde 11,7 mill. pr. 31.12.2019 og 25,8 mill. per 31.12.2018. Renter for lånet utgjorde 0,6 mill. i 2019, som i 2018.

Note 34 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
2018	2019	Andre eiendeler (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
2.338	2.349	Utsatt skattefordel	3.251	3.716
-	-	Kundefordringer	2.885	2.712
2.766	2.130	Forskuddsbetalte kostnader	3.029	4.548
5.945	5.936	Andre eiendeler	11.197	9.074
11.049	10.415	Sum andre eiendeler	20.362	20.050

Note 35 Annen gjeld

Morbank			Konsern	
2018	2019	Annen gjeld (Beløp i tusen kroner)	2019	2018
31.019	34.546	Betalbar skatt	39.420	31.019
5.870	13.080	Leverandørgjeld	17.350	10.889
131	-199	Merverdiavgift	-656	-190
1.549	1.790	Bonus til ansatte	1.790	1.549
1.106	1.106	Styrehonorar	1.106	1.106
169	169	Andre honorarer	169	169
2.355	2.768	Feriepenger	5.748	4.688
1.004	1.215	Skattetrekk	1.984	2.024
906	1.425	Arbeidsgiveravgift	2.489	1.789
444	563	Finansskatt	563	444
-	253	Tapsavsetninger på garantier og ubenyttede kreditter	253	-
24.484	21.894	Forpliktelser knyttet til leieavtaler	42.218	47.470
-	-	Avsatt utbytte	-	-
3.510	9.968	Annen gjeld	10.984	9.848
72.548	88.579	Sum annen gjeld	123.418	110.804

Note 36 Hybridkapital

Banken utstedte 18. oktober 2018 et evigvarende fondsobligasjonsinstrument pålydende 60 millioner kroner. Banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse, og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene beregnes til 3 måneders NIBOR + 5,0 % p.a.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i konsernets kjernekapital for kapitaldekningsformål. Bank2 ASA har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32, og presenteres derfor som egenkapital.

Note 37 Garantiansvar

Morbank			Konsern	
2018	2019	Garantiansvar	2019	2018
762	762	Betalingsgaranti	762	762
15.763	8.805	Kontraktsgaranti	1.805	5.150
16.525	9.567	Sum garantiansvar	2.567	5.912

Note 38 Aksjonæroversikt

Nøkkeltall	2019	2018
Resultat per aksje	0,88	0,90
Bokført egenkapital per aksje	6,65	5,58
Utbytte per aksje	-	0,10

20 Største aksjonærer per. 31.12.2019	Antall aksjer	Eierandel
VALSET INVEST AS og JON HARALD NORDBREKKEN 1) 2)	12.184.278	10,18 %
PERESTROIKA AS	11.969.811	10,00 %
CRYPTIC AS og JON ARE NORDBREKKEN 2)	11.959.108	9,99 %
MORO AS 2)	11.955.860	9,99 %
BRYN INVEST AS, DUNKER AS og MORSTANGEN AS	11.821.646	9,88 %
CARLOT AS og CHRISTER KARLOT ERIKSEN	10.602.116	8,86 %
SUNDT AS	8.542.617	7,14 %
ARTEL AS	4.875.373	4,07 %
K11 INVESTOR AS, LOUIE INVESTOR AS og RUNE BENTSEN AS 1)	3.336.964	2,79 %
REDBACK AS	2.602.381	2,17 %
AKSEL LUND SVINDAL	2.332.027	1,95 %
VIDDAS AS	1.836.712	1,53 %
ERIKSEN CONSULT & HOLDING AS	1.776.446	1,48 %
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	1.774.983	1,48 %
VIDA-HOLDING AS	1.500.000	1,25 %
DUNKER AS	1.404.948	1,17 %
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	1.357.143	1,13 %
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	1.061.034	0,89 %
FJORDSYN AS	1.042.200	0,87 %
TORSTEIN TVENGE	1.000.000	0,84 %
Sum 20 største eiere	104.935.647	87,67 %
Øvrige	14.762.463	12,33 %
Sum totalt	119.698.110	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 39 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring etter at det er behandlet av styret. Regulerende myndighet vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser frem til regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring, og forhold som var kjent på balansedagen vil inngå i grunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedag vil bli opplyst dersom de er vesentlige.

Bank2 er i en pågående restruktureringsprosess hvor bankens fordringsfinansiering i form av fakturakjøp og kjøp av fordringsporteføljer skal skilles ut til et eget selskap, som skal eies 100 % av bankens datterselskap Finans2 AS. Utskillelsen av fordringsfinansieringsvirksomheten gjøres for å legge bedre til rette for forretningsmessig utvikling av denne virksomheten.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig innvirkning på virksomheten eller resultatet i løper av regnskapsåret.

Note 41 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 øvrige 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 fattet vedtak slik at bankens ordning med variabel godtgjørelse faller inn under unntaket i forskrift om godtgjørelsesordningen 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.

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 CCO, CFO/finansdirektør, salgs- og markedssjef samt administrasjonssjef/controller.

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

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

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

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

RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA

Filipstad 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

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bank2 ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, 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 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Bank2 ASA per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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

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.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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 utilsiktede 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 9. mars 2020
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor