

Årsrapport 2023

OM VIRKSOMHETEN I BANK2

Bank2 er en nisjebank som siden etableringen i 2005 har hatt som kjernevirksomhet å yte rådgivning og lån til privatpersoner som trenger hjelp til opprydning og refinansiering av utsatt gjeld.

Våren 2023 ble banken solgt til Bluestep Bank AB og banken vil fusjonere med Bluestep Bank AB, norsk filial i løpet av 2024. Bank2 sin kjernevirksomhet er fortsatt refinansiering.

Bankens eierandel i Eiendomsfinans AS, som er Norges største uavhengige formidler av bolig- og refinansieringslån, er i løpet av året redusert til 49% og Bank2 har ikke krav om konsernregnskap lenger.

Bank2 har 36 medarbeidere, alle ansatt ved bankens kontor i Henrik Ibsens gt. 60. i Oslo.

STYRETS BERETNING

Bank2 ASA fikk ved utgangen av 2023 et samlet resultat etter skatt på kr 70 mill., mot kr 134 mill. i 2022. Resultatet i 2022 inkluderte en gevinst på kr 54 mill. knyttet til salget av aksjene i Finans2. Bankens samlede portefølje av refinansieringslån med pant i fast eiendom økte med kr 680 mill. i de siste 12 månedene, som tilsvarer en vekst på 16%.

For virksomhet som videreføres var resultat etter skatt kr 70 mill. i 2023, mot kr 79 mill. i 2022. Reduksjonen skyldes primært lavere netto rentemargin som følge av skjerpet konkurranse i bankens markedssegment.

Tapsavsetninger for ordinære utlån er solide og har holdt seg stabile i perioden. Konstaterte tap i perioden utgjorde kr 0 mill. for ordinære utlån.

Nøkkeltallene er beregnet på grunnlag av den samlede virksomhet i Bank2 ASA, dvs. virksomhet som videreføres og virksomhet som avvikles.

Nøkkeltall Bank2 ASA	2023	2022
Driftsresultat før tap	kr 131 mill.	kr 182 mill.
Resultat før skatt	kr 89 mill.	kr 160 mill.
Resultat etter skatt	kr 70 mill.	kr 134 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,9 %	15,4 % ¹⁾
Netto rentemargin	4,0 %	4,8 %
Kostnadsprosent	46,1 %	41,0 %
Tap på utlån	0,84 %	0,42 %
Nye refinansieringslån	kr 2.395 mill.	kr 2.565 mill.
Forvaltningskapital	kr 6.119 mill.	kr 5.588 mill.
Innskuddsdekning	100 %	100 %
Ren kjernekapitaldekning	27,3 %	27,4 %
Ansvarlig kapitaldekning	31,2 %	31,6 %
Resultat pr. aksje	kr 0,59	kr 1,12
Aksjonærenes andel av bokført egenkapital pr. aksje	kr 7,11	kr 7,68

1) Egenkapitalavkastning uten gevinst på salg av aksjene i Finans2 hadde vært 9,0 % i 2022

RESULTATREGNSKAP 2023

Egenkapitalavkastning

Banken hadde en egenkapitalavkastning på 7,9 % for hele året, mot 15,4 % i 2022. Reduksjonen skyldes lavere resultat i 2023, som forklares av lavere rentenetto samt at 2022 var påvirket av engangsgevinster knyttet til salg av Finans2.

Rentenetto

Netto rentemargin var 4,0 %, mot 4,8 % i 2022. Reduksjonen skyldes den generelle prisutviklingen i markedet Bank2 opererer i.

Netto renteinntekter utgjorde kr 230 mill. i 2023, mot kr 242 mill. i 2022.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten for bankens samlede virksomhet var 46,1 %, mot 41,0 % i 2021. Justert for gevinst ved salg av Finans2-aksjer og ekstraordinære kostnader, som ved utgangen av 2022 var på ca. kr 15 mill., hadde kostnadsprosenten vært 44 % i 2022.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 131 mill., mot kr 182 mill. i 2022, hvorav kr 54 mill. relaterer seg til gevinsten på salg av Finans2-aksjene i 2022.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån utgjorde på annualisert basis 0,84%, mot 0,42 % i 2022. Konstaterte tap utover regnskapsmessige tapsavsetninger utgjorde kr 0 mill. i 2023, mot kr 5.7 mill. i fjor.

Mislighold

Misligholdte lån innen refinansiering og prosjektfinsiering utgjorde ved utgangen av 2023 10,4 % av porteføljen mot 6,4 % på samme tidspunkt i 2022. Økningen skyldes utviklingen i den makroøkonomiske situasjonen i 2023.

Disponering og overføring av årets resultat

Styret foreslår at årets overskudd disponeres som følger:

Avsatt til utbytte	kr 0,0mill.
Overført til annen egenkapital	kr 70,0 mill.
<u>Sum disponering og overføring</u>	<u>kr 70,0 mill.</u>

BALANSE PR. 31.12.2023

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjorde kr 6.119 mill., mot kr 5.558 mill. ved utgangen av 2022. Økningen skyldes hovedsakelig vekst i bankens portefølje av refinansieringslån med pant i fast eiendom.

Utlån til kunder

Netto utlån til kunder utgjorde kr 5.065 mill. per desember 2023 mot kr 4.484 mill. i fjor. Veksten skyldes hovedsakelig nye refinansieringslån med pant i bolig.

Funding

Innskuddsdekningen var 100 %, mot 100 % ved utgangen av 2022.

Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 63 % av bankens innskudd, mot 64 % i 2022.

Likviditetskrav

Likvide eiendeler (*LCR*) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. *LCR* var 609 % ved utgangen av 4. kvartal 2023, mot 432 % på samme tid i 2022. Økningen skyldes en endring i sammensetning av innskudd og en høy kontantbeholdning ved årsslutt i 2023.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 31,2 %, mot 31,6 % ved utgangen av 4. kvartal 2022. Økningen skyldes i hovedsak en lavere risikoprofil kombinert med vekst i balansen.

Resultat etter skatt for 2023 er innregnet i tellende kapital som følge av at resultatet er revidert.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

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

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

Adm. direktør utarbeider hvert år, 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 (75 % for fritidseiendommer). Det innhentes eksterne verdilurderinger, men bankens kunderådgivere skal, uansett hva verdidokumentasjonen sier, vurdere eiendommens likviditet og fallhøyde og sette en forsvarlig verdi på pantobjektet.

Bank2 gjennomfører i forbindelse med ICAAP, og ellers ved behov, stresstester av utlånsporteføljen, og styret anser at banken har et godt kapitalgrunnlag for å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenariene.

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 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 100 % pr. 31.12.2023 og pr. 31.12.2022. 63 % av innskuddsmassen er dekket av innskuddsgarantiordningen, mot 64 % på samme tid i fjor. Det er få store innskudd, og de 10 største innskuddene utgjorde kr 130 mill. eller 2,6 % av totale innskudd ved utgangen av 2023, mot henholdsvis kr 170 mill. og 3,8 % ved utgangen av 2022. Etter styrets vurdering er det god spredning på bankens innskudd. Risikoen for store uttak vurderes som relativt liten ettersom banken har avsluttet sin innskuddsvirksomhet mot bedriftskunder, og de største kundene har vært stabile gjennom hele 2023. Banken hadde ved årsskiftet en betryggende overskuddslikviditet som i all hovedsak besto av 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 stresstester av likviditetsporteføljen, og styret anser at banken har et godt grunnlag for å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenariene.

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 2023 har vært tilfredsstillende for banken.

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

Det ble i 2020 bestemt at Eika Gruppen og tilknyttede alliansebanker skal bytte leverandør av IT-tjenester fra SDC til TietoEvry. Banken har migrert til TietoEvry i løpet av april 2023.

Renterisiko

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

Valutarisiko

Banken har ingen valutarisiko.

BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET OG SAMFUNNSANSVAR

Bank2 har utpekt to av FNs bærekraftsmål nært relatert til bankens virksomhet som sentrale for arbeidet med bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar; bærekraftsmål nr. 3 – «God helse og livskvalitet» og 17 – «Samarbeid for å nå målene». God helse innebærer også god *psykisk helse*.

Bankens rolle i markedet er blant annet å hjelpe folk ut av økonomiske problemer. Ved å rette fokus mot sammenhengene mellom gjeld og psykisk helse kan banken bruke sin kompetanse og særegne posisjon i markedet til å bidra til varige forskjeller i folks liv.

Bank2 har i over 15 år hatt en særstilling ved at den henvender seg til kunder med økonomiske utfordringer. Dette pålegger banken et særlig ansvar for å yte god og relevant kundebehandling i situasjoner der kunder kan befinne seg i en sårbar situasjon både økonomisk og menneskelig.

Omfattende forskning fra utlandet peker på at det er en tett sammenheng mellom høy gjeld og psykiske utfordringer. Gjennom målrettet arbeide det siste året har banken samarbeidet med eksterne, faglige ressurser på dette området. Målet med arbeidet har dels vært å øke kompetansen blant medarbeiderne og gjøre dem bedre rustet til å yte god rådgivning til bankens kunder. I tillegg vil Bank2 være med å sette søkelys på sammenhengene mellom gjeld og psykiske helseproblemer som et voksende samfunnsproblem som vil kreve mer av så vel finansinstitusjoner som helsevesen i tiden som kommer.

Banken etablerte i 2020 egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar som omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Retningslinjene er en veiviser for ansatte og styret vedrørende klima og miljø, for hvordan man behandler kunder og hverandre, samt hvilke krav som gjelder for leverandører og samarbeidspartnere. Disse prinsippene ble videreført da banken reviderte denne retningslinjen høsten 2022. I den oppdaterte retningslinjen er det definert hvordan banken skal kontrollere at bankens egen og leverandørers adferd er bærekraftig. Videre

har banken redegjort for hvordan det gjøres aktsomhetsvurderinger i våre leverandørkjeder, slik at kravene i Åpenhetsloven opprettholdes til enhver tid. Dersom banken avdekker adferd hos leveradører som indikerer en forhøyet risiko for negativ påvirkning på enten klima/miljø eller sosiale forhold, vil banken i ytterste konsekvens avslutte samarbeidet. Bankens publiserte en årlig redegjørelse tilgjengelig på bankens nettsider <https://bank2.no/apenhetsloven/>. Klimarelaterte forhold vil ha betydning for bankens strategi fremover og banken følger med utviklingen i klimarelaterte låneprodukter som lanseres i markedet. Bankens sikkerhetsmasse består hovedsakelig av private boliger og klimaendringer vil kunne ha effekter på verdien av disse. Bankens regnskap påvirkes i liten grad direkte av dette.

EUs taksonomi vil prege banknæringen i Norge fremover. Under nåværende kriterier (NRFD) regnes ikke Bank2 som rapporteringspliktig og vil heller ikke være rapporteringspliktig når det nye EU-direktivet (CSRD) trer i kraft. Bankens styre følger utviklingen av EUs taksonomi og vil fortløpende vurdere mulighetene for frivillig rapportering.

Selv om Bank2 har et tydelig internt fokus på bærekraftig drift, vil bankens viktigste bidrag til økt bærekraft være gjennom rådgiving og utforming av produkter som fører til mer bærekraftig adferd hos bankens kunder. Nøkkelen til dette er kunnskap om bærekraft og samfunnsansvar hos alle ansatte. Bærekraft og samfunnsansvar er derfor jevnlig tema i fellesmøter og samlinger i banken. Eika gjennomfører en årlig bærekraftsuke med daglige webinarer for øke bevisstheten til hele gruppen og det tilbys kurs gjennom deres kompetanseportal.

Når det gjelder bankens investeringer skal banken følge Eika Kapitalforvaltning (EKF) sitt regelverk for bærekraftige investeringer. EKF følger Statens Pensjonsfonds (Oljefondets) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

Banken har etablert klageadgang for kunder. Bankens personvernerklæring fremgår av bankens hjemmeside.

PERSONAL OG KOMPETANSEUTVIKLING

Bank2 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. Banken har fokus på å legge til rette for mangfold og likestilling ved all rekruttering og forhold knyttet til kompetanseheving, betingelser og utviklings- og avansementsmuligheter.

Ved utgangen av året var det 36 ansatte, fordelt på 18 kvinner og 18 menn. Sykefraværet i 2023 utgjorde 4,6 %, mot 4,4 % i 2022.

Banken har kompetente og erfarne medarbeidere og det er løpende fokus på kompetansehevede tiltak gjennom ukentlige avdelingsmøter, interne faglige seminarer og eksterne kurs. Opplæring knyttet til AHV og tilpasninger til ny Finansavtalelov som trådte i kraft 1. januar 2023 (lånformidlingsloven trådte i kraft 1. juli 2023), har hatt særskilt fokus i året som gikk. Banken konverte til nytt kjernesystem i april 2023 og alle ansatte har fått et omfattende opplæringsprogram.

ANTIHVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Bankens rutiner baserer seg på hvitvaskingsloven med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Banken gjennomfører en årlig oppdatering av rutinene sine samt en årlig risikovurdering. 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 bankens risiko for hvitvasking og terrorfinansiering. Risikovurderingen skal tilpasses bankens virksomhet og forutsetter at eksterne risikodrivere er tydelig definert og forankret i hele organisasjonen. På dette grunnlaget gjennomføres kontinuerlig ulike, definerte kontrolloppgaver som bl.a. registrering av legitimasjon, risikovurdering og løpende oppfølging av kunder, undersøkelse av mistenkelige transaksjoner og rapportering til Økokrim.

Styret i banken orienteres løpende om bankens arbeide knyttet AHV og terrorfinansiering.

ARBEIDSMILJØ OG SIKKERHET

Bankens HMS-policy skal bidra til å motivere medarbeiderne til å ta ansvar for egen helse gjennom forebyggende aktiviteter.

Personallederne gjennomfører årlige mål- og utviklingssamtaler med hver enkelt medarbeider. Det avholdes jevnlig informasjonsmøter med alle ansatte for å sikre god informasjonsflyt og felles fokus på aktuelle, kompetansebyggende temaer. I tillegg arrangeres ulike tiltak for å fremme sosialt samhold og kultur i banken.

Det ble i løpet av året besluttet å endre oppfølgingen av medarbeidertilfredshet i banken. Fra inneværende år vil en kvartalsvis, kortfattet «temperaturmåling» blant alle ansatte erstatte en årlig, mer omfattende undersøkelse. Formålet med endringen er en tettere oppfølging av engasjement og motivasjon som skal tjene som løpende veiledning for arbeidet med å styrke internt arbeidsmiljø i de enkelte avdelingene og bankens som helhet.

Det har ikke inntruffet ulykker av noen slag siden banken startet sin virksomhet i 2005. Banken oppbevarer ingen kontanter, og styret anser sikkerheten som tilfredsstillende.

Styret er opptatt av at banken utøver god forretningsskikk overfor kunder, myndigheter, konkurrenter og kolleger. Alle medarbeidere skal opptre i henhold til bankens etiske retningslinjer 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.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Norges Bank har vedtatt flere renteøkninger i løpet av 2023, og har kommunisert en rentebane for 2024. Utsiktene og risikobildet tilsier at styringsrenten mest sannsynlig vil bli stabil for det første halvåret 2024. Utlåns- og innskuddsrenter i markedet forventes å holdes stabil som en konsekvens av dette.

Aktiviteten i boligmarkedet er redusert som følge av det økende rentenivået. Boligprisutviklingen har vært mer moderat det siste halve året, og banken følger utviklingen nøye. Husholdningenes kredittvekst har flatet ut og falt noe tilbake i denne perioden. Veksten ventes å avta videre fremover, parallelt med fortsatt moderat til flat boligprisvekst og høyere utlånsrenter.

Ytterligere renteøkninger vil påvirke våre kunder som allerede er utsatt for økonomiske vanskeligheter og banken har implementerte flere tiltak for å følge opp særkilt denne kundegruppen. Bank2 følger bestemmelsene i utlånsforskriften om at lånekunder må tåle en renteøkning på tre prosentpoeng. Ved beregning av denne bufferen foretar banken løpende justeringer i forhold til økningen i konsumprisindeksen.

Banken har et godt kapitalgrunnlag, panteverdiene har holdt seg godt og utlånskapasiteten på privatmarkedet er vesentlig forhøyet etter avviklingen av prosjektfinansieringsområdet.

Det er fortsatt stor og økende etterspørsel etter rådgivning og lån til opprydding etter den kraftige veksten i usikret forbruksgjeld de siste årene. Som følge av beslutningen om å rendyrke bankens virksomhet knyttet til refinansieringslån, er det iverksatt en rekke tiltak for å styrke kundeopplevelsen, øke bankens synlighet og tilgjengelighet samt effektivisere operasjonelle prosesser. Dette arbeidet har som mål å utvikle bankens posisjon som en lønnsom og ledende refinansieringsbank i det norske markedet.

STYRENDE ORGANER

Styret i Bank2 er dekket av ansvarsforsikring.

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 bankens kjernevirksomhet, 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 2023 er utarbeidet i samsvar med dette.

VALGTE ORGANER

Styret

Ylva Cornelia Axelsen (styrets leder)

Karl Christian Marker

Erik Walberg Olstad

Stine Rygh (ansattes representant)

Øystein Hagen Moe (vara)

Oslo, 19. mars 2024

Styret i Bank2 ASA

Ylva Cornelia Axelsen
Styrets leder

Karl Christian Marker
Styremedlem

Erik Walberg Olstad
Styremedlem

Stine Rygh
Styremedlem

Frode Ekeli
Administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost		402.925	312.255
Rentekostnader		173.018	69.981
Netto renteinntekter	18	229.906	242.274
			-
Provisjonsinntekter	19	1.856	1.087
Provisjonskostnader	19	2.776	2.891
Andre driftsinntekter		-	1.165
Netto andre driftsinntekter		-920	-639
Utbytte		8.633	8.420
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser		5.224	65
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		13.857	8.485
Sum inntekter		242.844	250.121
Personalkostnader	22	48.552	40.414
Avskrivninger	26	6.040	6.027
Andre driftskostnader	21	57.255	79.330
Sum driftskostnader		111.847	125.771
			-
Resultat før tap		130.996	124.350
Tap på utlån, garantier m.v.	9,10	42.317	18.772
Resultat før skatt		88.680	105.578
			-
Skattekostnad	24	18.612	26.223
Resultat for perioden for videreført virksomhet		70.067	79.354
			-
Gevinst/tap fra avviklet virksomhet, netto etter skatt	43	-	54.250
Periodens resultat		70.067	133.604
Aksjonærenes andel av resultat		70.067	133.604
Resultat for perioden		70.067	133.604
Resultat pr. aksje (kroner)		0,59	1,12
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		0,59	1,12

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2023	2022
Resultat for perioden	70.067	133.604
Poster som vil bli reklassifisert til resultatet	-	-
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-	-
Totalresultat for perioden	70.067	133.604

Balanseoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	12,13	73.056	70.813
Utlån til kredittinstitusjoner	12,13	136.844	180.588
Utlån til kunder	7,8	5.065.223	4.483.550
Sertifikater og obligasjoner	32	680.831	677.913
Aksjer	33	60.099	58.491
Investering i datterselskaper	33	30	89.388
Investering i tiknyttede selskaper	33	83.745	-
Leirettigheter og bruksretter	27	15.808	21.682
Eiendom, anlegg og utstyr	26	287	390
Andre eiendeler	35	2.875	5.554
Sum eiendeler		6.118.798	5.588.369
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	29	-	4.707
Innskudd fra kunder	28	5.074.248	4.466.499
Annen gjeld	36	56.150	52.382
Leieforpliktelser	27	17.119	24.657
Ansvarlig lånekapital	31	60.410	60.426
Sum gjeld		5.207.927	4.608.671
Egenkapital			
Aksjekapital	4	119.698	119.698
Overkurs	4	265.912	265.912
Hybridkapital	36	60.000	60.000
Annen opptjent egenkapital	4	465.261	534.088
Sum egenkapital		910.872	979.698
Sum gjeld og egenkapital		6.118.798	5.588.369

Oslo, 19 mars 2024
Styret i Bank2 ASA

Ylva Cornelia Axelen (sign)
Styrets leder

Karl Christian Marker (sign)
Styremedlem

Erik Walberg Olstad (sign)
Styremedlem

Stine Rygh (sign)
Styremedlem

Frode Ekeli (sign)
Administrerende direktør

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 01.01.2023	119.698	265.912	60.000	534.088	979.698
Resultat for perioden				70.067	70.067
Poster som vil bli reklassifisert til resultatet					-
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet					-
Totalresultat for perioden	-	-	-	70.067	70.067
Utbetalt utbytte				-133.604	-133.604
Utbetalte renter hybridkapital				-5.289	-5.289
Balanse 31.12.2023	119.698	265.912	60.000	465.261	910.872
Balanse 01.01.2022	119.698	265.912	60.000	430.619	876.230
Resultat for perioden				133.604	133.604
Poster som vil bli reklassifisert til resultatet					-
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet					-
Totalresultat for perioden	-	-	-	133.604	133.604
Utbetalt utbytte				-26.334	-26.334
Utbetalte renter hybridkapital				-3.802	-3.802
Balanse 31.12.2022	119.698	265.912	60.000	534.088	979.698

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinntekter	402.925	312.255
Rentekostnader	-173.018	-69.981
Kostnader og andre resultatelementer	-153.799	-114.697
Avskrivninger	-6.040	6.027
Endring utlån til kunder	-581.674	-720.826
Endring sertifikater og obligasjoner	-2.918	-202.527
Endring andre eiendeler	8.553	238.219
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-	60
Endring innskudd fra kunder	607.749	496.132
Endring annen gjeld	-939	32.714
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	100.838	-22.623
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i eiendom, anlegg og utstyr	103	232
Endring aksjer og eierinteresser	-1.607	-61.881
Utbetaling ved investering i datterselskaper	5.613	458
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4.109	-61.191
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Betaling hovedstol leieforpliktelse	-7.538	-3.792
Endring i ansvarlig lånekapital	-16	462
Utbetalte renter hybridkapital	-5.289	-3.802
Utbetalt/besluttet utbytte	-133.604	-26.334
Utbetalt utbytte til minoritetsinteresser	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-146.448	-33.466
Netto kontantstrøm for perioden	-41.501	-117.280
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	251.401	368.680
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	209.899	251.401

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 60A, Oslo. Bank2 ble i løpet av 2023 kjøpt opp av Bluestep Bank AB og vil fusjoneres inn i Bluestep Bank AB (norsk filial) i løpet av 2024.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for 2023 er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards godkjent av den europeiske union.

Datterselskap og tilknyttede selskap er i morbanken regnskapsført etter kostmetoden.

Regnskapet ble godkjent av styret den 19.03.2024

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, Eiendomsfinans og fakturakjøp som sine rapporteringssegmenter. Segmentet øvrig består av ekstraordinære kostnader. Segmentrapportering er basert på de samme regnskapsprinsippene som årsrapport. Fra og med 2024, vil Bank2 kun følge opp privatmarked som segment slik at segmentrapportering vil utgå.

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter med kontraktstfestede kontantstrømmer som kun er betaling av rente og hovedstol på fastsatte tidspunkt, og som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å både motta kontraktstfestede 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 måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, hvis dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Bankens obligasjonsportefølje måles 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 omfattes lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultat og fordringer på leieavtaler av modellen.

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

Hvis det anses å skje en vesentlig økning i kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler, skal det foretas en tapsavsetning tilsvarende den forventede levetiden til engasjementet (trinn 2). Hvis 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 av 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. Hvis det foreligger objektive indikasjoner på at en slik verdireduksjon er inntruffet, beregnes størrelsen på tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, diskontert med engasjementets opprinnelige effektive rentesats.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Virksomhet holdt for salg

Eiendeler, anleggsmidler, grupper av anleggsmidler og gjeld er klassifisert som holdt for salg hvis deres balanseførte verdi vil bli gjenvunnet gjennom en salgstransaksjon i stedet for via fortsatt bruk. Dette er ansett oppfylt bare når salg er høyst sannsynlig og eiendeler, anleggsmidler, grupper av anleggsmidler og gjeld er tilgjengelig for umiddelbart salg i dets nåværende form. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra dato for klassifiseringen. Eiendeler, anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Utlån

Bankens utlån består av utlån til kunder, samt kjøpte fordringer 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 effektiv rentes metode, 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.

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 som grupper. Eiendom, anlegg og utstyr omfattes 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, hvis 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. Bankens 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 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. Renter presenteres ikke som rentekostnader i resultatet, men som en reduksjon i egenkapital på utbetalingstidspunktet.

markedsrenten klassifiseres som renteinntekt, mens verdiendring klassifiseres som inntekt fra andre finansielle eiendeler.

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 resultatet vil

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 underskudd, i den utstrekning det forventes fremtidige skattepliktige resultat som gjør det mulig å utnytte skattefordelen. Renter på fondsobligasjoner er fradragsberettiget og er 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. Skatteeffekten på fondsobligasjonsrenter føres mot skattekostnad som en permanent forskjell.

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 vurdering vurderes løpende, og er basert på historiske erfaringer og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Der 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 trinn ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss – ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstetrinns innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjement plasseres i trinn 1, og der avsettes det for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjement overføres til trinn 2, og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis engasjementet svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelser eller det blir foretatt individuelle nedskrivninger, blir engasjementet overført til trinn 3. For engasjementer med mislighold eller betalingslettelser beregnes forventet tap over hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjementer i trinn 3 hvor det er identifisert tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering.

Trinn 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 (trinn 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (trinn 2). PD-modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdsansynligheten for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdsansynligheter over forventet levetid på engasjement (PD-liv), benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på utviklingen i PD siste 12 måneder. Estimerer for tap gitt mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger trinn 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivninger på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer 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, hvis det er likhetstrekk blant kundene. Bankens avsetter for individuelle tap hvis det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier.

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 benyttes det estimerer.

Kjøpte porteføljer av utestående fordringer

Kjøpte porteføljer består av forfalte utestående fordringer, og regnes som en finansiell eiendel. En portefølje består av flere individuelle fordringer med lignende egenskaper hvor fordringene vurderes som usikre. Ved anskaffelse innregnes hver portefølje til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentes metode.

Ledelsen estimerer porteføljens fremtidige kontantstrømmer på grunnlag av porteføljens hovedstol, forsinkelsesrenter, purregebyrer og påløpte inkassosalærer, tidligere løsningsgrader, alder og type fordring. Det antas at kontantstrømmene og den forventede levetiden til porteføljen kan estimeres på en relativt pålitelig måte. Innbetalinger fra porteføljen inntektsføres årlig basert på den effektive renten. Tap måles som nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten, med fradrag av porteføljenes bokførte verdi, hvis denne differansen er negativ. Beregnet tap innregnes i resultatet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 - Kreditrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 benyttet definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i trinn 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i trinn 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. Alle andre tidshorisoner vil en

Årsrapport 2023

dersom kunderordenet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til trinn 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko. Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko;

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har overtrett på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2023.

Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2023. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode. Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2024	2025	2026	2027	2028
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM

År	2024	2025	2026	2027	2028
Basis	1,1	1	0,8	0,8	0,8
Nedside	2,3	2	1,7	1,1	1
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8

Forutsetningene for beregning av scenarier er presentert i tabellene nedenfor

Basis	2024	2025	2026	2027	2028
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2
Pengemarkedsrente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0

I note 11 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

Nedskrivninger i trinn 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen 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 som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i trinn 3 dersom kunden er kredittforringet.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 6 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-11 for vurdering av kredittrisiko

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (trinn 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og trinn er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

Øvrige forhold

Russlands invasjon av Ukraina påvirker de makroøkonomiske variablene som benyttes i tapsmodellen. Høy inflasjon og gjentakende rentøkninger påvirker våre kundens økonomi og banken forventer noe økt mislighold fremover, noe som allerede er reflektert i bankens tapsavsetninger. Bankens sikkerhetsmasse består hovedsakelig av private boliger og klimaendringer vil kunne ha effekter på verdien av disse. Bankens regnskap påvirkes i liten grad direkte av dette.

Note 3 - Segment

Segmentinformasjon er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til Bank2 ASAs ledelse. Tallene bygger på Bank2 ASAs styringsmodell og regnskapsprinsipper.

Resultatregnskap 31.12.2023	PM	BM	Fakturakjøp	EF	Øvrig	Total fra videreført virksomhet	Porteføljer	Finans2	Total
Netto renteinntekter	220.107	9.799	-	-	-	229.906	-	-	229.906
Netto andre driftsinntekter	-881	-39	-	-	-	-920	-	-	-920
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	5.798	258	-	7.801	-	13.857	-	-	13.857
Sum inntekter	225.025	10.018	-	7.801	-	242.844	-	-	242.844
Sum driftskostnader	-110.610	-2.757	-590	-	2.110	-111.847	-	-	-111.847
Resultat før tap	114.415	7.260	-590	7.801	2.110	130.996	-	-	130.996
Tap på utlån, garantier m.v.	-30.602	-11.715	-	-	-	-42.317	-	-	-42.317
Resultat før skatt	83.813	-4.454	-590	7.801	2.110	88.680	-	-	88.680
Skattekostnad	-19.243	1.023	135	-	-528	-18.612	-	-	-18.612
Resultat for perioden	64.570	-3.432	-455	7.801	1.583	70.067	-	-	70.067
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	64.570	-3.432	-455	7.801	1.583	70.067	-	-	70.067
Balanseoppstilling 31.12.2023									
Utlån til kunder	4.870.372	194.166	685	-	-	5.065.223	-	-	5.065.223
Andre eiendeler	1.013.046	40.387	143	-	-	1.053.575	-	-	1.053.575
Sum eiendeler	5.883.418	234.553	828	-	-	6.118.798	-	-	6.118.798
Gjeld	5.007.586	199.636	705	-	-	5.207.927	-	-	5.207.927
Egenkapital	875.832	34.917	123	-	-	910.872	-	-	910.872
Sum gjeld og egenkapital	5.883.418	234.553	828	-	-	6.118.798	-	-	6.118.798

Bank2 inngikk i mars 2021 en avtale med Aleph Capital Partners LLP om salg av aksjene i Finans2 og bankens kjøpte porteføljer av misligholdte lån. Denne transaksjonen ble fullført i februar 2022 og vises i de historiske tallene.

Årsrapport 2023

Resultatregnskap 31.12.2022	PM	BM	Fakturakjøp	EF	Øvrig	Total fra videreført virksomhet	Porteføljer	Finans2	Total
Netto renteinntekter	223.973	16.191	2.111	-	-	242.274	3.732	-	246.006
Netto andre driftsinntekter	-590	-43	-6	-	-	-639	-406	-	-1.044
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.242	90	12	7.141	-	8.485	-45	54.729	63.169
Sum inntekter	224.625	16.238	2.117	7.141	-	250.121	3.281	54.729	308.131
Sum driftskostnader	-104.737	-2.903	-3.010	-	-15.122	-125.771	-620	-	-126.391
Resultat før tap	119.888	13.335	-893	7.141	-15.122	124.350	2.661	54.729	181.740
Tap på utlån, garantier m.v.	-9.564	-2.076	-7.131	-	-	-18.772	-3.300	-	-22.072
Resultat før skatt	110.324	11.259	-8.024	7.141	-15.122	105.578	-639	54.729	159.668
Skattekostnad	-26.229	-2.677	1.908	-	774	24.399	160	-	-26.064
Resultat for perioden	84.095	8.582	-6.117	7.141	-14.347	129.977	-479	54.729	133.604
Andre inntekter og kostnader						-			
Totalresultat for perioden	84.095	8.582	-6.117	7.141	-14.347	129.977	-479	54.729	133.604

Balanseoppstilling 31.12.2022

Utlån til kunder	4.193.234	284.364	5.951	-	-	4.483.550	-	-	4.483.550
Andre eiendeler	950.166	64.435	1.349	88.870	-	1.104.819	-	-	1.104.819
Sum eiendeler	5.143.400	348.799	7.300	88.870	-	5.588.369	-	-	5.588.369
Gjeld	4.253.741	288.467	6.037	-	-	4.548.245	-	-	4.548.245
Egenkapital	889.660	60.332	1.263	88.870	-	1.040.124	-	-	1.040.124
Sum gjeld og egenkapital	5.143.400	348.799	7.300	88.870	-	5.653.900	-	-	5.588.369

Note 4 - Kapitaldekning

Morbank			Proporsjonal konsolidering	Konsern
31.12.2022	31.12.2023	Ansvarlig kapital (Beløp i tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2022
119.698	119.698	Aksjekapital	119.698	119.698
265.912	265.912	Overkurs	265.912	265.912
534.088	465.261	Annen egenkapital	390.812	544.309
919.698	850.872	Sum regnskapsmessig egenkapital	776.423	929.919
		Aksjonærenes andel av opptjent resultat		
	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		-14.532
-133.604	-	Avsatt utbytte		-133.604
786.093	850.872	Sum egenkapital	776.423	781.783
	-	Immaterielle eiendeler		-85.493
-7.326	-7.571	Fradrag i ren kjernekapital	-7.571	-7.326
778.767	843.301	Ren kjernekapital	768.852	688.964
60.000	60.000	Hybridkapital	60.000	60.000
838.767	903.301	Sum kjernekapital	828.852	748.964
60.000	60.000	Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000
60.000	60.000	Sum tilleggskapital	60.000	60.000
898.767	963.300,7	Netto ansvarlig kapital	888.851,6	808.964,1
31.12.2022	31.12.2023	Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.12.2023	31.12.2022
18.614	48.402	Institusjoner	49.133	22.375
58.746	44.584	Foretak	37.234	47.318
1.539.373	1.656.397	Pantsikkerhet eiendom	1.656.397	1.531.768
273.531	518.282	Forfalte engasjementer	518.282	273.531
218.416	164.796	Høyrisiko-engasjementer	164.796	218.416
49.258	37.505	Obligasjoner med fortrinnsrett	37.505	49.258
35.915	38.161	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	38.161	35.915
112.933	96.755	Egenkapitalposisjoner	13.010	24.033
100.296	24.041	Øvrige engasjementer	52.582	161.970
-	-	CVA-tillegg	-	-
2.407.081	2.628.922	Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.567.100	2.364.584
439.218	460.863	Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	562.410	658.758
2.846.300	3.089.785	Beregningsgrunnlag	3.129.510	3.023.341
31.12.2022	31.12.2023	Kapitaldekning	31.12.2023	31.12.2022
31,6 %	31,18 %	Kapitaldekning i %	28,40 %	26,8 %
29,5 %	29,2 %	Kjernekapitaldekning i %	26,49 %	24,8 %
27,4 %	27,3 %	Ren kjernekapitaldekning i %	24,57 %	22,8 %
15,8 %	14,8 %	Uvektet kjernekapitalandel i %	13,55 %	13,2 %

Bank2 benytter ikke konsernregnskap lenger etter nedsalget av Eiendomsfinans til 49%. Banken må allikevel benytte proporsjonalkonsolidering for sin eierandel i EF. Dette vises i sammenligningstall mot konsern tallene for 2022.

Note 5 - Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiko. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Kredittrisiko er omtalt i Note 2.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 12 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko og konsentrasjon

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreder, valutakurser og aksjepriser. Bankens konsentrasjonsrisiko er begrenset til sin eierpost i Eiendomsfinans samt eksponering mot enkelte finansinstitusjoner (bankinnskudd, OMF). Banken har egne rammer for oppfølging av de største eksponeringene.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Årsrapport 2023

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på risikoklasse

Beløp i tusen kroner	31.12.2023				31.12.2022			
	Netto Utlån				Netto Utlån			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum utlån
Lav risiko (riskkl. 1-3)	34.284	-	-	34.284	-	-	-	-
Middels risiko (riskkl. 4-7)	23.106	29.284	30	52.420	104.493	14.435	-	118.928
Høy risiko (riskkl. 8-10)	1.757.860	2.789.202	-	4.547.063	2.930.722	1.208.791	12.768	4.152.281
Misligholdt og tapsutsatt (riskkl. 11-12)	-	-	549.078	549.078	-	-	288.317	288.317
Sum brutto utlån inkl. ubn. rammer og gar.	1.815.250	2.818.486	549.108	5.182.844	3.035.215	1.223.226	301.085	4.559.526
Nedskrivninger	- 16.211	- 51.152	- 50.257	- 117.621	- 22.496	- 19.462	- 34.019	- 75.977
Sum utlån til balanseført verdi	1.799.038	2.767.334	498.851	5.065.223	3.012.719	1.203.764	267.066	4.483.550

Note 7 - Fordeling av utlån til kunder

31.12.2023

Netto utlån til kunder	Utlån			Brutto utlån	Tapsavsetning			Netto utlån
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
<i>Beløp i tusen kroner</i>								
Fakturakjøp	-	-	8.916	8.916	-	-	8.231	685
Kasse-/drifts- og brukskreditter	21	0	1	23	0	0	0	22
Byggelån	-	73.802	-	73.802	-	3.834	-	69.968
Nedbetalingslån	1.815.229	2.744.684	540.191	5.100.104	16.205	47.324	42.026	4.994.548
Sum utlån til kunder	1.815.250	2.818.486	549.108	5.182.844	16.205	51.158	50.257	5.065.223

31.12.2022

Netto utlån til kunder	Utlån			Brutto utlån	Tapsavsetning			Netto utlån
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
<i>Beløp i tusen kroner</i>								
Fakturakjøp	4.262	-	10.939	15.201	-	0	9.250	5.951
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1	13	6	20	0	1	-	19
Byggelån	620	58.098	-	58.718	10	649	-	58.059
Nedbetalingslån	3.030.334	1.165.114	290.140	4.485.587	22.486	18.813	24.769	4.419.520
Sum utlån til kunder	3.035.217	1.223.225	301.085	4.559.526	22.496	19.462	34.019	4.483.550

Brutto utlån til kunder

31.12.2023

31.12.2022

Beløp i tusen kroner	31.12.2023			Brutto utlån	31.12.2022			Brutto utlån
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 1.1.	3.035.217	1.223.225	301.085	4.559.526	2.482.220	1.123.540	630.421	4.236.181
Overført til trinn 1	23.436	-12.200	-11.235	-	122.890	-102.116	-20.773	-
Overført til trinn 2	-703.077	715.436	-12.359	0	-278.172	283.031	-4.859	0
Overført til trinn 3	-227.893	-118.648	346.541	-	-131.948	-54.165	186.113	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	784.940	1.418.691	60.828	2.264.458	1.719.302	370.443	43.630	2.133.375
Utlån som har blitt fraregnet	-1.097.372	-408.017	-135.751	-1.641.141	-879.075	-397.508	-533.447	-1.810.030
Endring porteføljer av mislig. lån	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse 31.12	1.815.250	2.818.486	549.108	5.182.844	3.035.217	1.223.225	301.085	4.559.526
Porteføljer holdt for salg								-
Sum utlån til kunder	1.815.250	2.818.486	549.108	5.182.844	3.035.217	1.223.225	301.085	4.559.526

31.12.2023

31.12.2022

Utlån fordelt på sektor og næring

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån	Ubn. kreditter	Garantier	Maks kreditteksp.	Brutto utlån	Ubn. kreditter	Garantier	Maks kreditteksp.
Lønnstakere	4.976.135 -	16.141 -	36.735	4.923.258	4.258.096	31.347	-	4.289.443
Kjøpte fordringer	15.093 -	6 -	270	14.817	15.051	-	-	15.051
Industriproduksjon	4.554 -	0 -	58	4.496	4.826	-	-	4.826
Bygg og anlegg	77.405 -	0 -	4.067	73.337	98.440	-	100	98.540
Varehandel, hotell/restaurant	109.677 -	64 -	3.372	106.241	45.698	584	-	46.282
Finans, eiendom, tjenester				-	103.543	1	-	103.544
Sosial og privat tjenesteyting	2 -	0	-	2	33.872	14	-	33.886
Sum Brutto utlån og eng.	5.182.865 -	16.211 -	44.503	5.122.151	4.559.526	31.946	100	4.591.573

Note 8 - Kredittforringede lån

Beløp i tusen kroner

	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning trinn 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring						
Personmarkedet	534.851	41.973	492.878	290.284	33.966	256.318
Næringssektor fordelt:						
Eiendomsdrift og tjenesteyting	14.257	8.284	5.973	10.801	53	10.748
Sum	549.108	50.257	498.851	301.085	34.019	267.066

Kredittforringede lån (beløp i tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	506.777	249.086
Brutto misligholdte lån - UTP	33.415	41.059
Nedskrivning trinn 3	-42.026	-24.769
Netto misligholdte lån	498.166	265.377
Andre kredittforringede lån	8.916	10.939
Nedskrivning trinn 3	-8.231	-9.250
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	685	1.690
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	498.851	267.066

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter (beløp i tusen kroner)	31.12.2023		31.12.2022	
	Beløp	Andel	Beløp	Andel
Utlån med pant i bolig	480.513	96,32 %	168.397	92,33 %
Utlån med pant i annen sikkerhet		0,00 %		0,00 %
Utlån til offentlig sektor		0,00 %		0,00 %
Utlån uten sikkerhet	18.338	3,68 %	22.536	7,67 %
Ansvarlig lånekapital		0,00 %		0,00 %
Sum kredittforringede utlån	498.851	100 %	190.932	100 %

Antall lån med betalingslettelser (Forbearance)	31.12.2023	31.12.2022
Antall	101	41
Volum	360.810	198.381

Note 9 - Tapsavsetninger på utlån

Endringer i tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetninger 01.01.2022	16.250	21.758	214.057	252.065
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	1.215	-2.364	-237	-1.386
Overført til trinn 2	-1.343	4.121	-86	2.692
Overført til trinn 3	-1.323	-1.312	6.981	4.346
Netto ny måling av tap	11.161	5.096	-187.811	-171.554
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.755	-1.951	14.275	15.079
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-6.218	-5.886	-13.162	-25.266
Tapsavsetninger 31.12.2022	22.497	19.462	34.018	75.976
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	463	-126	-337	-
Overført til trinn 2	-4.503	5.062	-559	-
Overført til trinn 3	-2.759	-1.562	4.320	-
Netto ny måling av tap	1.419	17.687	22.692	41.798
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.496	15.766	-6.898	15.364
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-7.408	-5.131	-2.980	-15.518
Tapsavsetninger 31.12.2023	16.205	51.158	50.257	117.620

Pr. 31.12.2021 hadde banken tapsavsetninger relatert til NPL porteføljer som var holdt for salg på 172,6 millioner kroner. Denne avsetningen ble reversert ved salg av porteføljene i 2022.

Note 10 - Tap på utlån, garantier m.v.

Tap på utlån, garantier m.v. (Beløp i tusen kroner)	2023	2022
Periodens endringer i tapsavsetninger	41.879	14.508
Konstaterte tap utover tapsavsetninger	-	5.659
Inngått på tidligere konstaterte tap	438	-1.395
Sum tap på utlån, garantier m.v.	42.317	18.772
Tapkostnad på porteføljer klassifisert som holdt for salg		3.300

Note 11 - Sensitivitet

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	2	3	4	5	6	7	8
Trinn 1	16.205	15.067	13.386	5.959	10.081	45.492	18.434	1.375	20.259
Trinn 2	51.158	51.486	58.933	73.307	62.863	153.378	82.885	55.006	95.283

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i trinn 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. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

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 trinn 1 og gjennomsnittlig forventet løpetid for trinn 2 ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i trinnfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i trinn 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. Redusert med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % reduksjon i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i trinnfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i trinn 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

Scenario 8 : LGD justert til å simulere 20% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

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 100%, sammenlignet med 100% på samme tid 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. 31.12.2023 en LCR på 658%, mot 609% pr. 31.12.2022.

NSFR er et måltall for stabile langsiktige fundingkilder med løpetid over ett år. NSFR var pr. 31.12.2023 på 150%, mot 145% på samme tid året før.

31.12.2023

Rest nedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker						73.056	73.056
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						136.844	136.844
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	135.393	31.182	253.300	80.827	4.564.521		5.065.223
Obligasjoner	138.255	542.577					680.831
Sum eiendeler	273.648	573.759	253.300	80.827	4.564.521	209.900	5.955.954

Gjeld	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner							-
Innskudd fra kunder						5.074.248	5.074.248
Ansvarlig lån				60.410			60.410
Leieforpliktelser				17.119			17.119
Annen gjeld	56.150						56.150
Sum gjeld	56.150	-	-	77.529	-	5.074.248	5.207.927

31.12.2022

Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	70.813	70.813
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	180.588	180.588
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	18.266	93.898	267.955	101.957	3.797.423	204.049	4.483.550
Obligasjoner	-	-	200.667	477.246	-	-	677.913
Sum eiendeler	18.266	93.898	468.621	579.204	3.797.423	455.450	5.412.863

Gjeld	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	4.707	4.707
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	22	4.466.477	4.466.499
Ansvarlig lån	-	-	60.426	-	-	0	60.426
Annen gjeld	0	-	4	3	275	76.757	77.039
Sum gjeld	0	-	60.431	3	296	4.547.942	4.608.671

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

Note 13 - Renterisiko

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

31.12.2023

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	73.056	73.056
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136.844	-	-	-	-	-	136.844
Netto utlån til og ford. på kunder til amortisert kost	200.002	4.865.221	-	-	-	-	5.065.223
Obligasjoner	100.000	580.831	-	-	-	-	680.831
Aksjer	40.618	-	-	-	-	103.256	143.874
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.970	18.970
Sum eiendeler	477.464	5.446.053	-	-	-	195.282	6.118.798

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	439.769	-	-	-	4.634.479	5.074.248
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	60.410	-	-	60.410
Annen gjeld	-	-	-	-	-	73.269	73.269
Sum gjeld	-	439.769	-	60.410	-	4.707.747	5.207.927

31.12.2022

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Utlån til og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	70.813	70.813
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	180.588	-	-	-	-	-	180.588
Netto utlån til og ford. på kunder til amortisert kost	284.364	4.199.186	-	-	-	-	4.483.550
Obligasjoner	100.000	577.913	-	-	-	-	677.913
Aksjer	40.064	-	-	-	-	18.427	58.491
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	117.014	117.014
Sum eiendeler	605.015	4.777.099	-	-	-	206.255	5.588.369

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	4.707	-	-	-	-	4.707
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	4.466.499	4.466.499
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	60.426	-	-	60.426
Annen gjeld	-	-	-	-	-	77.039	77.039
Sum gjeld	-	4.707	-	60.426	-	4.543.538	4.608.671

Årsrapport 2023

Note 14 - Valutarisiko

Banken har pr 31.12.2023 ingen vesentlig valutaeksponering.

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 markedspolicy 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.

En parallellforskyvning av rentebanen på 1% vil ikke påvirke bankens inntjening i vesentlig grad, da banken er finansiert med flytende innskudd og har en innskuddsdekning nær 100% per 31.12.2023. Se note 13 for en oversikt på løpetid

Note 17 - Utlån til kredittinstitusjoner

Utlån til kredittinstitusjoner <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	136.844	180.588
Sum utlån til kredittinstitusjoner	136.844	180.588
Spesifikasjon på valutasorter <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Norske kroner	136.012	180.588
Danske kroner		-
Svenske kroner	832	-
Sum utlån til kredittinstitusjoner	136.844	180.588
Gjennomsnittlig rente	4,8 %	1,5 %

Note 18 - Netto renteinntekter

Netto renteinntekter (Beløp i tusen kroner)	2023	2022
Renter av utlån til sentralbanker	2.516	911
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	5.100	1.818
Renter og lignende inntekter av fordringer og porteføljer av misligholdte lån	-	2.893
Renter og lignende inntekter av kasse-/drifts- og brukskreditter	13	27
Renter og lignende inntekter av byggelån	3.260	3.590
Renter og lignende inntekter av nedbetalingslån	357.851	287.528
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	368.739	296.767
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	34.185	15.481
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	6
Sum renteinntekter og lignende inntekter	402.925	312.254
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	11
Renter på gjeld til kunder	162.061	61.518
Renter på verdipapirgjeld	-	-
Renter på ansvarlig lånekapital	4.581	3.530
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6.376	4.922
Sum rentekostnader	173.018	69.980
Netto renteinntekter	229.906	242.273
Sum inntekter på porteføljer og virksomhet klassifisert som holdt for salg	-	3.732

Note 19 - Netto provisjonsinntekter

Netto renteinntekter (Beløp i tusen kroner)	2023	2022
Garantiprovisjon	2	30
Betalingsformidling	658	248
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	1.196	810
Sum provisjonsinntekter	1.856	1.087
Betalingsformidling	151	525
Andre gebyrer og provisjonskostnader	2.625	2.365
Sum provisjonskostnader	2.776	2.891
Netto provisjonsinntekter	-920	-1.803
Sum gebyrer og provisjonskostnader på porteføljer holdt for salg	-	-

Note 20 - Kostnader til Bankenes sikringsfond

Avgifter (Beløp i tusen kroner)	2023	2022
Avgift til Bankenes Sikringsfond	-	-
Avgift til innskuddsgarantifondet	4.792	4.333
Avgift til krisetiltaksfondet	20	20
Sum avgift	4.812	4.353

Bankenes årlige bidrag til 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 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 samtlende 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

Netto renteinntekter (Beløp i tusen kroner)	2023	2022
IT-kostnader	18.953	17.684
Markedsføring	21.746	29.821
Porto og telekommunikasjon	602	1.357
Kjøpte tjenester	13.250	21.053
Andre driftskostnader	2.704	10.036
Sum andre driftskostnader	57.255	79.950
Sum andre driftskostnader fra Finans2 klassifisert som holdt for salg	-	620

Note 22 - Lønn og personalkostnader

Lønnskostnader (beløp i tusen kroner)	2023	2022
Lønn til ansatte	33.894	28.879
Honorar til styret og andre tillitsvalgte	1.733	1.592
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.840	6.226
Andre ytelser	2.142	1.551
Sum lønnskostnader	45.609	38.249
Pensjonssparing	1.939	992
Pensjonsforsikring	475	682
Premie AFP	528	491
Sum pensjonskostnader	2.943	2.165
Sum personalkostnader	48.552	40.414

Note 23 - Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse (beløp i tusen kroner)	2023	2022
Revisjon og attestasjoner	1.531	1.625
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-	171
Sum godtgjørelse	1.531	1.796

Note 24 - Skatt

	2023	2022
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad for videreført virksomhet	88.680	105.578
Resultat før skattekostnad for avviklet virksomhet	-	54.090
Sum resultat før skattekostnad	88.680	159.668
Permanente forskjeller	-12.154	-979
Endring i midlertidige forskjeller	-87	-23.689
Aksjeomsetning under frittaksmodellen	-2.077	-54.699
Avgitt konsernbidrag	-	-
Kontingent Finans Norge Servicekontor	-	-
Sum skattegrunnlag	74.362	80.301
Betalbar skatt	18.590	20.075
Årets skattekostnad		
Endring utsatt skatt/skattefordel	22	5.988
For lite/mye avsatt skatt		
Årets skattekostnad	18.612	26.064
Resultat før skattekostnad	88.680	105.578
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	22.170	26.394
Permanente forskjeller	-3.558	-237
For lite/mye avsatt skatt	-	66
Skattekostnad fra videreført virksomhet	18.612	26.223
Skattekostnad i virksomhet holdt for salg	-	-160
Sum skattekostnad	18.612	26.064
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	719	-5.270
Resultatført i perioden	22	5.988
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12	741	719
Utsatt skatt/skattefordel		
Driftsmidler	-86	-95
Finansielle eiendeler	1.594	2.739
Forpliktelser	-767	-1.925
Fremførbart underskudd	-	-
Sum utsatt skatt/skattefordel	741	719

Note 25 - Lønn til personer i ledende stillinger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Lønn	Lønn og honorarer	Pensjon	Annen godtgjørelse	Sum	Lån	Antall aksjer
Ledende ansatte							
Frode Ekeli, adm.dir	3.127	6	101		3.233	1.000	-
Hege kathrine Berg-Larsen	1.304	6	125		1.435	-	-
Haakon Bergem Dalsbø	900	6	51		956	4.778	-
Sverre Ivar Pedersen, pensjon 30.09.2023	1.310	4	16		1.330	228	-
Ole Fjeldstad	1.504	6	107		1.617	4.484	-
Sebastian Mikolajczyk	1.552	6	104		1.661	-	-
Espen Eide Solstad, Begynt 01.03.2023	1.820	5	100			-	-
Sum ledende ansatte	9.697	32	504	-	10.233	10.489	-
Styret							
Ole Grøterud, styrets leder	-	-	-	340	340	-	-
Ylva Cornelia Axelsen, ny nestleder fra 10.01.2022	-	-	-	149	149	-	-
Cecilie Johnsen	-	-	-	131	131	-	-
Øystein Dalby	-	-	-	225	225	-	-
Christer Karlot Eriksen	-	-	-	131	131	-	-
Stine Camilla Rygh, ansatterepresentant	-	-	-	131	131	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	-	-	-	1.108	1.108	-	-
Kontrollkomité							
John Christian Elden, leder	-	-	-	50	50	-	-
Anders Brosveet, nestleder/vara	-	-	-	20	20	-	-
Jørgen Hauge	-	-	-	20	20	-	-
Bjørn Svindal	-	-	-	20	20	-	-
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	-	-	-	109	109	-	-
Valgkomiteen til styret og kontrollkomité							
Jon Harald Nordbrekken, leder	-	-	-	20	20	-	-
Kristin Mortensen	-	-	-	10	10	-	-
Jan Ivar Nygaard	-	-	-	10	10	-	-
Samlede ytelser	-	-	-	40	40	-	-
Sum Totale ytelser	9.697	32	504	1.256	11.489	10.489	-

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. 31.12.2023 var normrenten 4,5%.

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

Note 26 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomisk levetid.

Kategori av anleggsmiddel	Avskrivningsmetode		Levetid	
Biler	Linært		5 år	
EDB maskiner	Linært		4 år	
Kontormaskiner, møbler og inventar	Linært		5 år	
Immaterielle eiendeler	Linært		3 år	
Goodwill	Avskrives ikke		-	
Kunst	Avskrives ikke		-	

	Biler	Inventar	Goodwill	Immaterielle eiendeler	Kunst	Sum
Kostpris 01.01.2022	342	3.966	-	6.203	119	10.630
Tilgang	-	31	-	-	-	31
Avgang	-	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2022	342	3.997	-	6.203	119	10.661
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2022	256	3.549	-	5.582	-	9.387
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-	-
Utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	68	195	-	621	-	884
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2022	324	3.744	-	6.203	-	10.271
Bokført verdi 31.12.2022	18	254	-	-	119	390
Kostpris 01.01.2023	342	3.997	-	6.203	119	10.661
Tilgang	-	63	-	-	-	63
Avgang	-	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2023	342	4.061	-	6.203	119	10.725
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2023	324	3.744	-	6.203	-	10.271
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-	-
Utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	18	149	-	-	-	167
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2023	342	3.893	-	6.203	-	10.438
Bokført verdi 31.12.2023	0	168	-	-	119	287

Note 27 - Leiebruksrett og forpliktelse

Banken har signert en leieavtale for leie av lokaler i Henrik Ibsens gate 60. Avtalen utløper 31. januar 2026.

Bank2 og Bluestep Bank ASA norsk filial benytter lokalene.

Bruksretteiendeler

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

Bruksretteiendeler	2023	2022
Anskaffelseskost 01.01	37.047	24.221
Tilgang av bruksretteiendeler	-	12.825
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer		
Omregningsdifferanser		
Anskaffelseskost 31.12	37.047	37.047
Akkumulerte av-og nedskrivninger 01.01	15.365	10.222
Avskrivninger	5.874	3.428
Nedskrivninger i perioden	-	1.714
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer		
Omregningsdifferanser		
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	21.238	15.365
Balanseført verdi av bruksretteiendeler ved årsslutt	15.808	21.682

Leieforpliktelse	2023	2022
Leieforpliktelse 01.01	24.657	15.357
Betaling av hovedstol	-7.949	-3.792
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	411	267
Tilgang av leieforpliktelse	-	12.825
Omregningsdifferanser		
Totale leieforpliktelse ved årsslutt	17.119	24.657

Note 28 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 omfatter verdsettelse som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Aksjene i Eika Gruppen AS er verdsatt til 8,8 mill. kroner, av totalt 105,6 mill. kroner i nivå 3.

Beløp i tusen kroner	2023			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		680.831		680.831
Aksjer			60.129	60.129
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	680.831	60.129	740.960

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)	Aksjer	Sum
Verdi 01.01.2023	58.491	58.491
Tilgang		-
Avhending	-918	-918
Verdiendring	2.556	2.556
Verdi 31.12.2023	60.129	60.129

Beløp i tusen kroner	2022			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		677.913		677.913
Aksjer			58.491	58.491
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	677.913	58.491	736.404

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)	Aksjer	Sum
Verdi 1.1.2022	85.968	85.968
Tilgang	18.437	18.437
Avhending		
Verdiendring	-45.914	-45.914
Verdi 31.12.2022	58.491	58.491

Verdsettelsesmetoder 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 vesentligste 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

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 å samsvare med 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 førtrinnings 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 hvor der det er tilgjengelig.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>(Beløp i tusen kroner)</i>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73.056	73.056	70.813	70.813
Utlån til kredittinstitusjoner	136.844	136.844	180.588	180.588
Utlån til kunder	5.065.223	5.065.223	4.483.550	4.483.550
Sum finansielle eiendeler	5.275.123	5.275.123	4.734.950	4.734.950
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	4.707	4.707
Innskudd fra kunder	5.074.248	5.074.248	4.466.499	4.466.499
Verdipapirgjeld	-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	60.410	60.410	60.426	60.614
Sum finansielle forpliktelser	5.134.658	5.134.658	4.531.632	4.531.820
Sum utlån til kunder på porteføljer klassifisert som holdt for salg	-	-	-	-

Note 30 - Kategori av finansielle instrumenter

(Beløp i tusen kroner)	31.12.2023			
	Amortisert kost	FVOCI ¹	FVPL ²	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	73.056			73.056
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	136.844			136.844
Utlån til og fordringer på kunder	5.065.223			5.065.223
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			680.831	680.831
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			60.099	60.099
Finansielle derivater				-
Sum finansielle eiendeler	5.275.123	-	740.930	6.016.053
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-			-
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.074.248			5.074.248
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	-			-
Ansvarlig lånekapital	60.410			60.410
Finansielle derivater				-
Sum finansiell gjeld	5.134.658	-	-	5.134.658

(Beløp i tusen kroner)	31.12.2022			
	Amortisert kost	FVOCI ¹	FVPL ²	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	70.813			70.813
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	180.588			180.588
Utlån til og fordringer på kunder	4.483.550			4.483.550
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			677.913	677.913
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			58.491	58.491
Finansielle derivater				-
Sum finansielle eiendeler	4.734.950	-	736.404	5.471.354
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.707			4.707
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.466.499			4.466.499
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	-			-
Ansvarlig lånekapital	60.426			60.426
Finansielle derivater				-
Sum finansiell gjeld	4.531.632	-	-	4.531.632

1) Virkelig verdi over utvidet resultat

2) Virkelig verdi over resultat

Note 31 - Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	01.01.2023	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9		-	-9	-
Verdijusteringer	-			-	-
Påløpte renter	-			-	-
Sum verdipapirgjeld	9	-	-	-9	-

<i>Beløp i tusen kroner</i>	01.01.2022	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9		-	-	9
Verdijusteringer	-			-	-
Påløpte renter	-			-	-
Sum verdipapirgjeld	9	-	-	-	9

Posten Øvrige endringer i obligasjonsgjeld består av finansielle derivater-gjeld som er klassifisert som Annen Gjeld i Balanseregnskapet

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	01.01.2023	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000	60.000	-	60.000	-	60.000
Verdijusteringer	-	188	-	-	188	-0
Påløpte renter	614	-	-	-	204	410
Sum ansvarlig lånekapital	60.426	60.000	-60.000	-16	60.410	

<i>Beløp i tusen kroner</i>	01.01.2022	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000	60.000	-60.000	-	60.000
Verdijusteringer	-211	-	-	23	-188
Påløpte renter	175	-	-	439	614
Sum ansvarlig lånekapital	59.964	60.000	-60.000	462	60.426

Note 32 - Certifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	31.12.2023	31.12.2022
Stat / statsgaranterte	97.359	93.276
Kommune / fylke	109.409	65.015
Bank og finans	99.010	27.042
Obligasjoner med fortrinsrett	375.053	492.580
Anskaffelseskost 31. desember	680.831	677.913
Effektiv rente	5,03 %	2,24 %
Durasjon	2,29	2,30

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

Årsrapport 2023

Note 33 - Aksjer

31.12.2023

Aksjer i datterselskaper	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris	Mottatt utbytte	Resultat	Bokført verdi 31.12.2023
Harald Hårfagresgate AS	30	100 %	30	-	-	30
<i>Tilknyttede selskap</i>						
Eiendomsfinans AS	44.761	49 %	88.870	7.801	4.217	83.745

Andre aksjeinvesteringer	Antall aksjer					Bokført verdi 31.12.2023
Eika Gruppen AS	40.596					12.422
Eika VBB AS	1.293					6.500
Eika Sparebank	38.411					40.618
VN Norge Forvaltning AS	1					558

31.12.2022

Aksjer i datterselskap	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris	Mottatt utbytte	Resultat	Bokført verdi 31.12.2022
Harald Hårfagresgate AS	30	100 %	30	-	-	518
Eiendomsfinans AS	47.498	52 %	88.870	7.141	6.624	88.870

Andre aksjeinvesteringer	Antall aksjer					Bokført verdi 31.12.2022
SDC AF 1993 H.A	1.615					918
Eika Gruppen AS	40.596					10.555
Eika VBB AS	1.293					6.500
Eika Sparebank	39.454					40.064
VN Norge Forvaltning AS	1					454

Note 34 - Andre eiendeler

Andre eiendeler (Beløp i tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Utsatt skattefordel	-	-
Kundefordringer	-	-
Andre kundefordringer	-	-
Forskuddsbetalte kostnader	2.525	4.181
Andre eiendeler	350	1.373
Sum andre eiendeler	2.875	5.554
Sum eiendeler i holdt for salg	-	-

Note 35 - Annen gjeld

Annen gjeld (Beløp i tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Utsatt skatt	719	719
Betalbar skatt	18.668	20.131
Leverandørgjeld	13.190	10.558
Merverdiavgift	31	72
Bonus til ansatte	-	1.045
Styrehonorar	750	1.201
Andre honorarer	-656	1.141
Feriepenger	3.866	3.353
Skattetrekk	2.074	1.329
Arbeidsgiveravgift	1.804	1.480
Finansskatt	539	491
Tapsavsetninger på garantier og ubenyttede kreditter	1.012	442
Avsatt utbytte	-	-
Annen gjeld	14.154	10.420
Sum annen gjeld	56.150	52.382
Sum annen gjeld holdt for salg	-	-

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. Skattefradraget for betalte renter vises som reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 37 - Garantiansvar

Garantiansvar	31.12.2023	31.12.2022
Betalingsgaranti	-	66
Kontraktsgaranti	100	100
Sum garantiansvar	100	166

Note 38 - Akjsjonæroversikt

Nøkkeltall	2023	2022
Resultat per aksje	0,59	1,12
Bokført egenkapital per aksje	7,61	8,18
Aksjonærer per. 31.12.2023	Antall aksjer	Eierandel
Bluestep Bank AB (publ)	119.698.110	100,00 %
Sum alle aksjonærer	119.698.110	100,00 %

- 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 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 vedrører 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.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Bank2 vil fusjonere med Bluestep Bank ASA, norsk filial i begynnelse av april 2024. I forbindelse med tilbakebetaling av fondsobligasjonen, gjennomførte Bank2 en kapitalforhøyelse på 60 millioner i mars 2024. Fondsobligasjonen ble tilbakebetalt den 18.03.2024.

Note 40 - Transaksjoner med nærstående parter

Med videre oppkjøp av Eiendomsfinans AS er selskapet nå en nærstående part. Oversikten nedenfor viser transaksjoner i morselskapet mellom Bank2 ASA og Eiendomsfinans AS i 2023

Resultatregnskap	Inntekter	Kostnader
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	803	
Utbytte	7.801	
Provisjonskostnader		29.093

Balanseregnskap	Eiendeler	Gjeld
Utlån til Eiendomsfinans AS	15.000	

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.

Godtgjørelse til administrerende direktør

Den totale godtgjørelse til administrerende direktør består av grunnlønn, naturaltelser, 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 naturaltelser 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 naturaltelser 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 CFO/finansdirektør, COO/administrasjonssjef, CRO/leder compliance og risikokontroll, CCO/leder kreditt, samt CSO/leder salg og marked.

Den totale godtgjørelse til ledende ansatte omfatter grunnlønn, naturaltelser, 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 sj

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

Ledende ansatte skal omfattes av den samme pensjonsordning som øvrige ansatte. Endringer i bankens pensjonsordning besluttes av styret. Retningslinjene gjelder generelt for inngåelse av nye avtaler, og omfatter alle ledende ansatte.

Styret beslutter i den enkelte sak om sluttvederlag skal gis

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

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

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Bank2 ASA som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Bank2 ASA sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 22. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Revisors beretning 2023 Bank2 ASA

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametrene. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3 og note 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametre og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

Revisors beretning 2023 Bank2 ASA

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør våren 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi etablerte en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyramortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemming og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og 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 avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller

Revisors beretning 2023 Bank2 ASA

samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Oslo, 22. mars 2024
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Inge Soteland

Partner

Serienummer: 9578-5993-4-2524490

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-03-22 14:37:36 UTC



Inge Soteland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-2524490

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-03-22 14:37:36 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>