



BANK 2

Investorpresentasjon 1. halvår 2017

BANK 2
Vi kan hjelpe

Innhold

1 Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

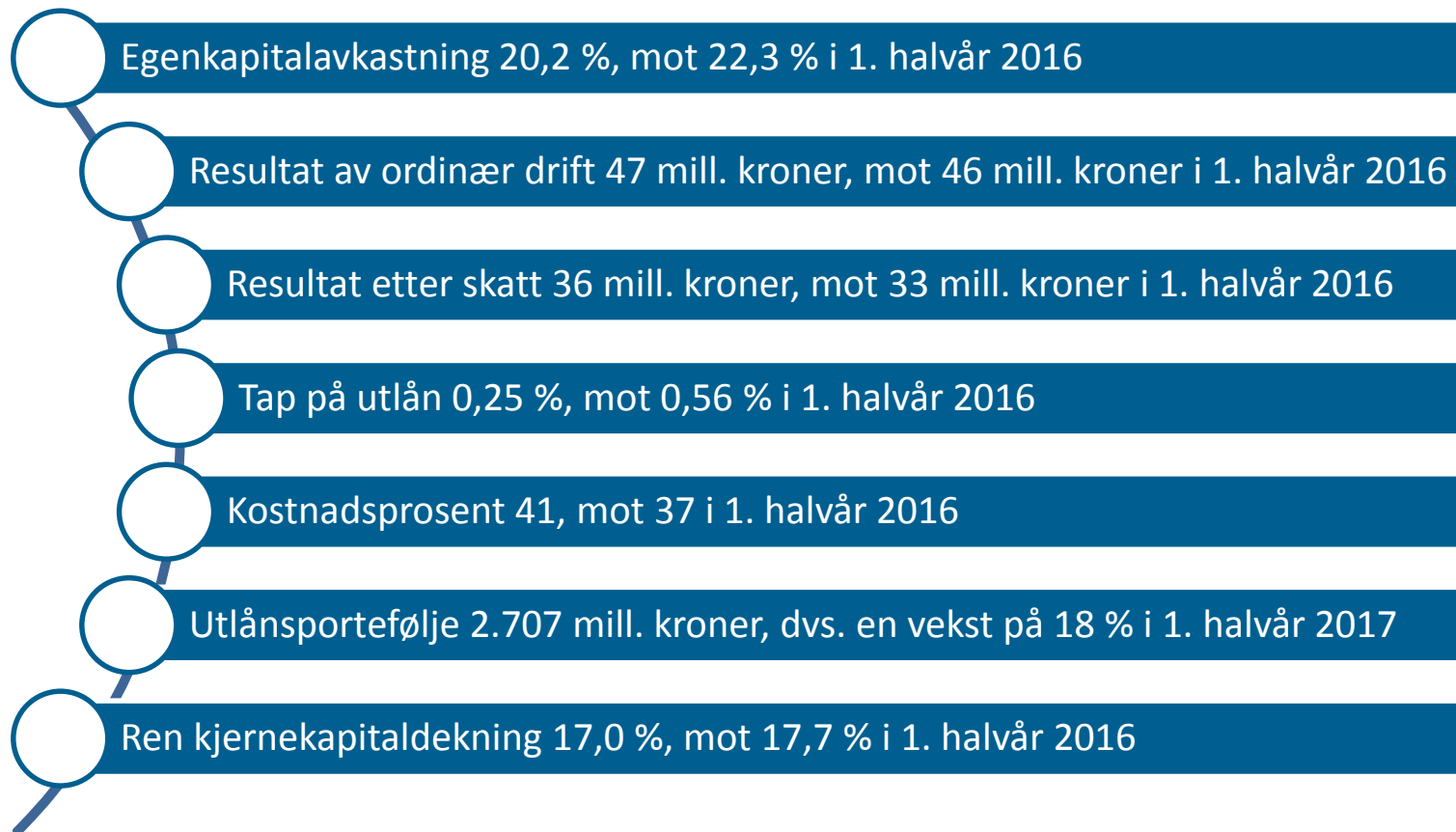
Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Hovedpunkter 1. halvår 2017



Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

2 Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Bank2 ASA kort oppsummert

En av Norges første
nisjebanker...

- Etablert 2005 og notert på NOTC 29. februar 2016
- Kapitalisert verdi ca. 915 mill. kroner (kurs 9,50 kroner pr. aksje 10.8.2017)
- 25 medarbeidere
- Samlet forvaltningskapital på 3.316 mill. kroner pr. 30.6.2017

... spesialisert på
refinansiering...

- Refinansiering av privatpersoner med økonomiske utfordringer mot pant i fast eiendom
- Erfarne medarbeidere med god kompetanse og bredt nettverk
- Tett samarbeid med ledende finansagenter
- bank2.no bringer løpende artikler om økonomiske utfordringer

... og skreddersøm i
lønnsomme nisjer...

- Finansiering av mindre boligprosjekter i Stor-Oslo er lønnsomt, og bidraget har vært voksende siden 2015
- Spesialfinansiering innen equity release og mellomfinansiering ved boligkjøp er supplerende produkter
- Attraktive innskuddsprodukter og banktjenester med høy servicegrad sikrer god adgang til ren innskuddsfinansiering

... innenfor en attraktiv
verdikjede

- Finans2 AS etablert som datterselskap av Bank2 ASA høsten 2015
- Konesjon som fremmedinkassoselskap mottatt høsten 2015
- SkanKred kjøpt februar 2016 og fusjonert med Finans2 juni 2016
- Søknad om etablering av kredittforetak til behandling hos Finanstilsynet , ekstraordinær GF i Bank2 ASA har vedtatt utfisjonering av selskapet forutsatt konsesjon

Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

3 Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Hovedprodukter



Personkunder

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



Næringskunder

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



Nye forretningsområder

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

Strategisk perspektiv

Kraftig forbruksvekst medfører økt etterspørsel etter lån og individuelle refinansieringsløsninger

- Nye forbrukslånsbanker etableres løpende
- «Nåløyet» hos storbankene blir smalere
- Fortsatt vekst i misligholdt gjeld

Små og mellomstore, profesjonelle eiendomsutviklere etterspør skreddersydde finansieringsløsninger

- Langsiktig gode demografiske forhold i området Stor-Oslo
- På tross av myndighetenes innstramminger er det god betalingsvilje i «riktige» strøk og prisklasser
- Få banker tilbyr «skreddersøm» mot mindre boligprosjekter

Behov for nye finansieringsmodeller i et voksende SMB-marked

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

Fokusområder 2017

Refinansiering

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

Prosjektfinansiering

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

Fordringsfinansiering

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

Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

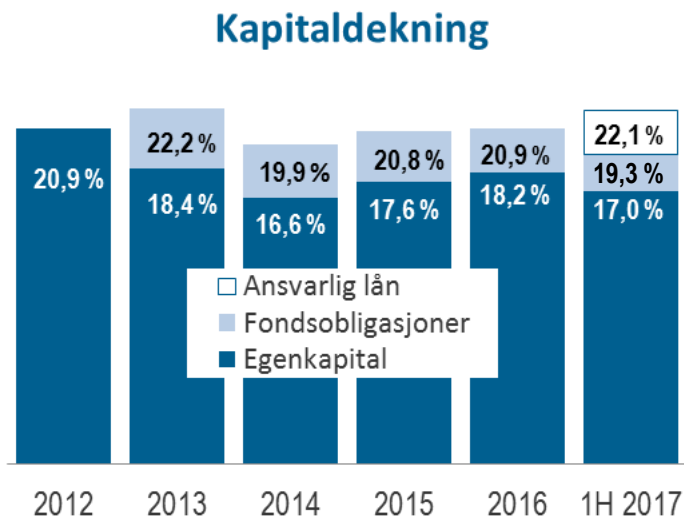
4 Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærforhold

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Kapitalforhold



- Banken tok opp et ansvarlig lån på 60 mill. kroner i 2. kvartal, slik at ansvarlig kapitaldekning utgjorde 22,1 % ved utgangen av 1. halvår, mot 20,6 % på samme tidspunkt i 2016
- Styret vurderer at kapitalsituasjonen er godt tilpasset nye og strengere krav til ren kjernekapital, og gir rom for realisering av bankens vekststrategier
- Pilar-2 tillegg avklares i løpet av høsten

Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

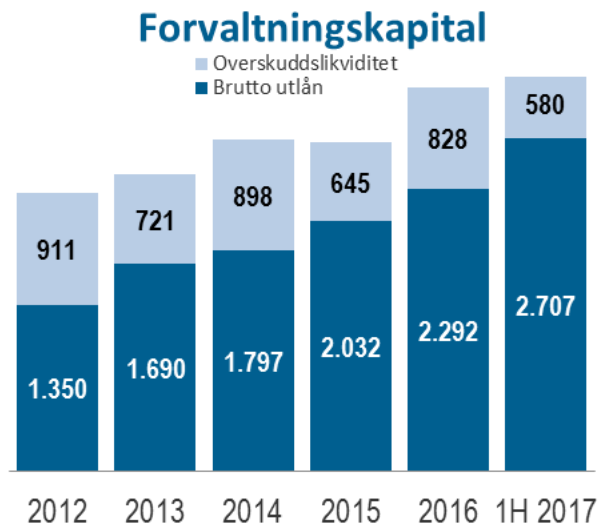
Kapitalforhold

5 Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærer

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Stabil utlånsvekst og fortsatt ren innskuddsfunding

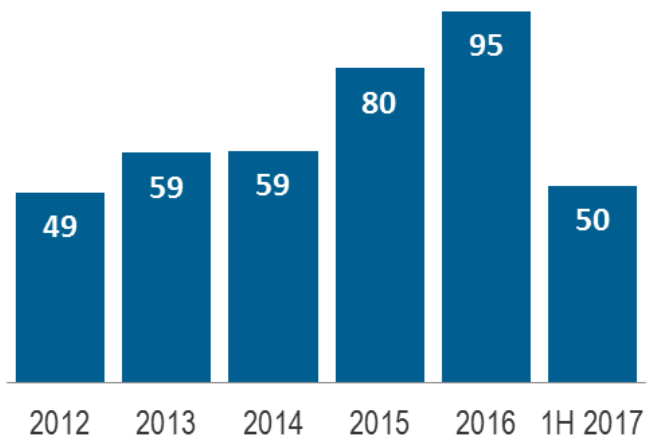


- Refinansieringslån med pant i fast eiendom er bankens viktigste produktområde, og viser fortsatt en god og stabil utvikling i et voksende marked. Brutto utlån til privatkunder utgjorde 1.653 mill. kroner pr. 30.6.2017, mot 1.585 mill. kroner pr. 30.6.2016.
- Utlån til næringskunder er spisset, og retter seg kun mot profesjonelle eiendomsutviklere i Oslo-området. Brutto utlån til næringskunder utgjorde 977 mill. kroner pr. 30.6.2017, tilsvarende 36 % av bankens samlede utlån, mot 668 mill. kroner pr. 30.6.2016.

- Innskuddsdekningen utgjorde 106 % ved utgangen av 1. halvår 2017, mot 113 % ved utgangen av 1. halvår 2016.
- Gjennomsnittlig funding kostnad i 1. halvår 2017 var 1,64 %

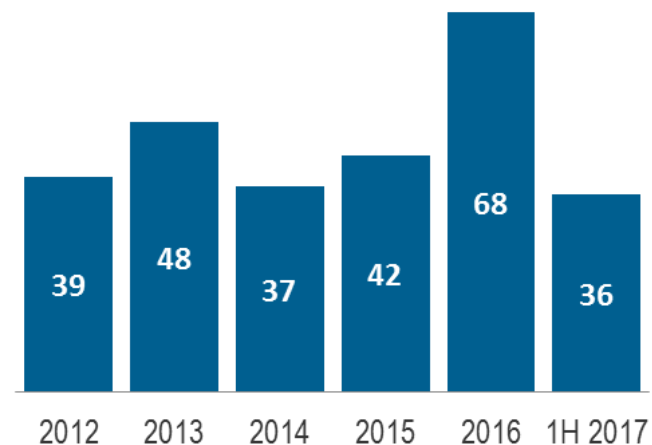
Høy lønnsomhet og resultatvekst

Resultat før tap (NOKm)



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

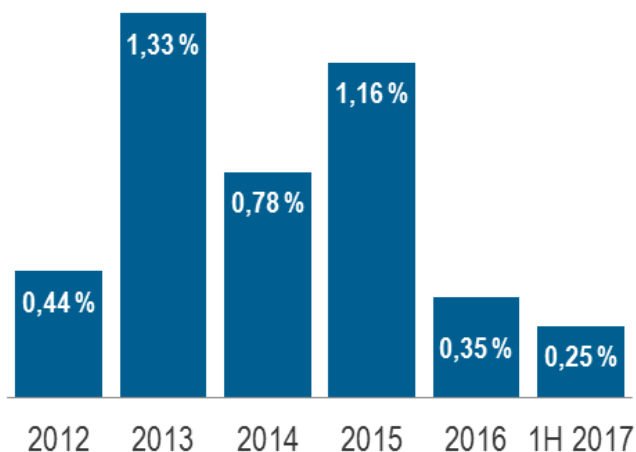
Resultat etter skatt (NOKm)



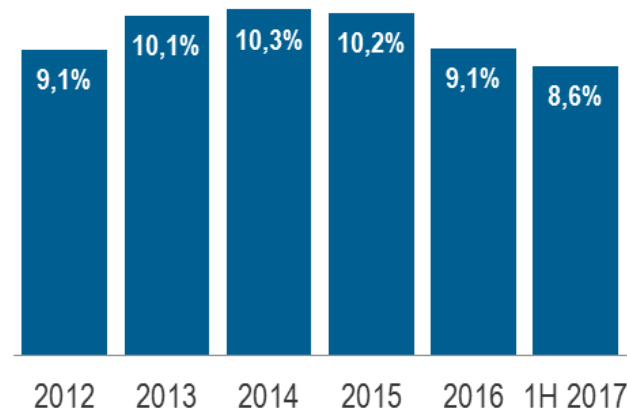
- Resultatet på 17 mkr i 1H 2017 er 3 mkr bedre enn i 1H 2016.

Kraftig redusert tap og lavere mislighold

Tap på utlån



Mislighold

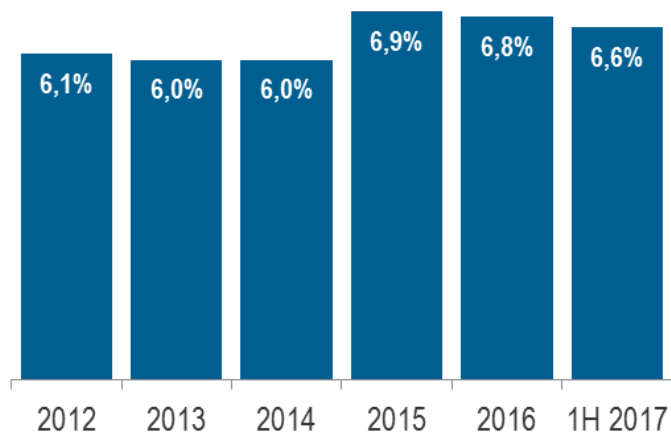


- Sterkt fokus på kredittvurdering og tett oppfølging av utsatte engasjementer.
- To større næringsengasjementer som medførte tapsavsetninger i 2013-15, er ute av balansen.
- Noen mindre tapsavsetninger ifm. avvikling av enkeltengasjementer ved implementering av ny strategi for næringsengasjementer i 2015.
- Tap på 0,25 % i 1H 2017, mot 0,56 % i 1H 2016
- Forventet tap fremover 0,40 – 0,50 % p.a.

- Misligholdsprosenten er den laveste i bankens historie
- Sterkt fokus på tett oppfølging av kunder med uordnede og misligholdte lån.
- Etablering av og tett samarbeid med Finans2 fortsetter å gi gode synergieffekter.

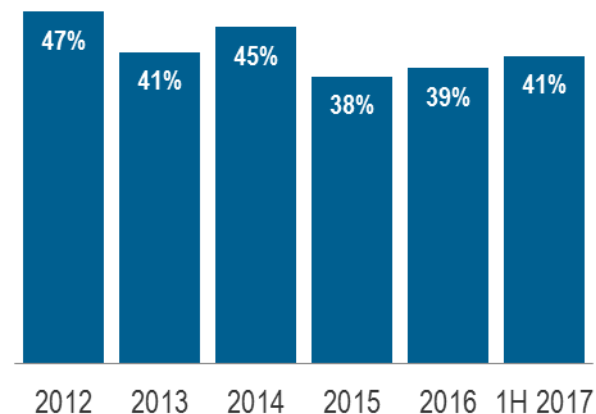
Stabil utvikling

Kundemargin



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

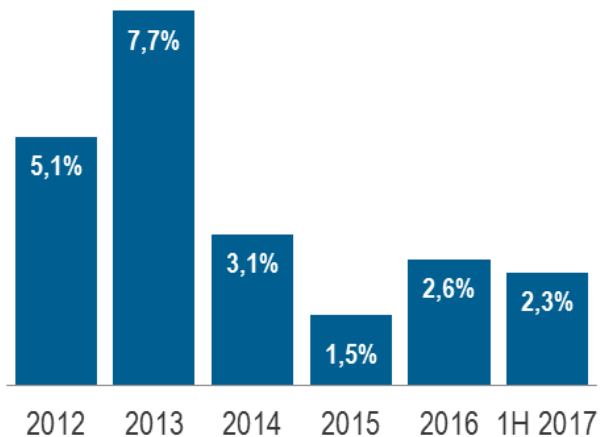
Kostnadsprosent



- Løpende fokus på kostnadseffektivisering gjennom digitalisering av salgs- og produksjonsprosesser.
- Tydeligere og forsterket markedsføring av bankens unike løsninger forventes å gi noe høyere markedsføringskostnader fremover.
- Kostnadsprosent 1H 2016 på 40,7
- Antall medarbeidere forventes å være relativt stabilt på ca. 25 årsverk de nærmeste par årene

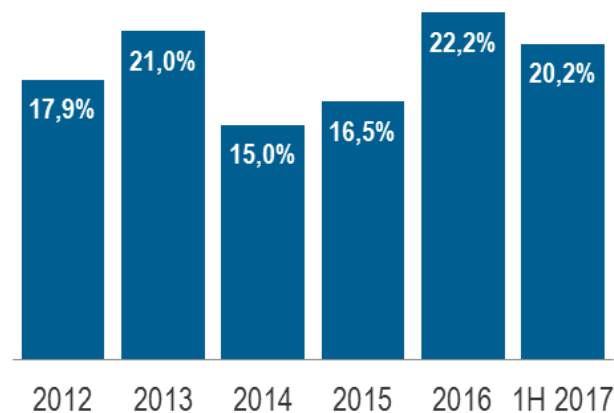
God finansavkastning og økt lønnsomhet

Avkastning likviditetsporteføljen



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

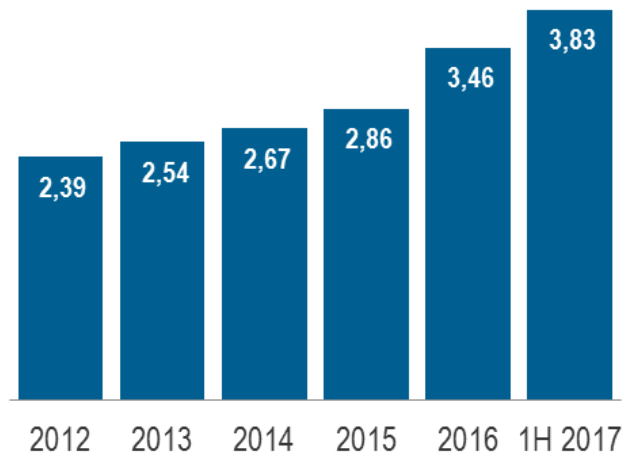
Egenkapitalavkastning etter skatt



- Egenkapitalavkastningen etter skatt har i 2012-1H 2017 vært minst 15 %, og utgjør i snitt 18,8 %.
- Fremover forventes egenkapitalavkastningen å ligge rundt dette snittet.

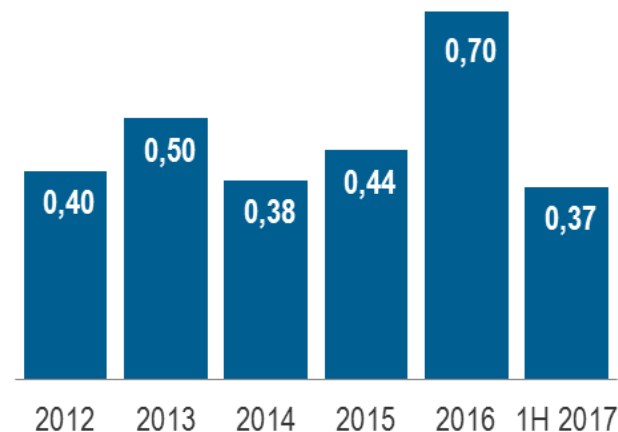
Beste resultat pr. aksje i bankens historie i 2016

Bokført verdi pr. aksje



- Siste omsetningskurs for BATO-aksjen pr. 10.8.2017 var 9,50 kroner, som gir en P/B på 2,48.

Resultat pr. aksje etter skatt



- Resultat pr. aksje etter skatt for 2016 er det beste i bankens historie.
- Resultatet på 0,37 kroner pr. aksje i 1H 2017 er 0,03 kroner bedre enn i 1H 2016.

Resultatregnskap

Morbank

	1. halvår	1. halvår	Året	2. kvartal	2. kvartal
	2017	2016	2016	2017	2016
Renteinntekter	102.514	91.798	191.542	51.884	46.322
Rentekostnader	23.295	19.809	42.762	11.817	10.566
Netto renteinntekter	79.219	71.988	148.780	40.067	35.756
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	469	1.235	6.312	469	604
Provisjonsinntekter m.v.	511	1.607	1.973	240	1.505
Provisjonskostnader m.v.	3.767	2.803	6.418	1.862	1.614
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	2.874	86	1.505	1.749	21
Andre driftsinntekter	249	950	2.793	125	655
Netto andre driftsinntekter	336	1.075	6.164	720	1.171
Personalkostnader	13.274	13.183	29.763	5.795	5.658
Administrasjonskostnader	12.713	9.801	22.408	6.663	4.233
Avskrivninger	892	330	1.040	514	223
Andre driftskostnader	5.499	3.549	6.942	2.588	1.761
Sum driftskostnader	32.378	26.863	60.153	15.560	11.876
Resultat før tap og nedskrivninger	47.177	46.200	94.791	25.226	25.052
Innkomet/tap på utlån	-18	5.950	7.987	411	1.386
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-2.573	(1.592)	-	-1.687
Resultat av ordinær drift	47.196	42.823	88.396	24.815	25.353
Skattekostnad	11.633	10.212	20.404	6.085	6.002
Resultat etter skatt	35.563	32.611	67.992	18.730	19.351

Balanse

Morbank	1. halvår	1. halvår	Året
<i>Eiendeler</i>	2017	2016	2016
Konter og fordringer på sentralbanker	50.299	35.196	50.234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	251.685	167.569	203.583
Sum utlån før nedskrivninger	2.706.645	2.253.607	2.291.661
Nedskrivninger av enkeltengasjement	-19.786	-44.119	-20.172
Nedskrivninger på grupper av lån	-8.249	-7.000	-7.000
Netto utlån og fordringer på kunder	2.678.610	2.202.488	2.264.490
Sum sertifikater og obligasjoner	252.029	432.661	543.442
Aksjer og andre verdipapirer	26.408	25.385	25.712
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper	10.496	4.580	5.036
Utsatt skattefordel	267	509	267
Immaterielle eiendeler	2.222	2.855	2.547
Varige driftsmidler	897	17	334
Andre eiendeler	26.453	52.457	49.629
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og renter	16.784	16.006	13.368
Sum eiendeler	3.316.153	2.939.723	3.158.642

Balanse

	1. halvår	1. halvår	Året
	2017	2016	2016
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	10	14
Innskudd fra kunder	2.780.461	2.538.800	2.735.117
Verdipapirgjeld	-	-	-
Annen gjeld	29.689	21.969	31.617
Påløpte kostnader	26.414	20.653	7.870
Avsetninger	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	110.000	50.000	50.000
Sum gjeld	2.946.566	2.631.432	2.824.618
Aksjekapital	96.483	96.483	96.483
Overkursfond	71.429	71.429	71.429
Annen egenkapital	166.113	107.768	166.113
Minoritetsinteresse	-	-	-
Udisponert resultat	35.563	32.611	-
Sum egenkapital	369.587	308.291	334.025
Sum gjeld og egenkapital	3.316.153	2.939.723	3.158.642

Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

6 Styret og aksjonærforhold

Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Styret i Bank2 ASA

Jon Harald Nordbrekken (leder)

Anne Lise Meyer (nestleder)

Pål Eriksen (styremedlem)

Elin Mack Løvdaal (styremedlem)

Tim Nilo (styremedlem) Facebook

Andreas Gravalid (ansattes representant)

Styreformann i B2 Holding ASA

Adm. direktør i Hamang AS

Daglig leder i IPS Gruppen AS

Partner i advokatfirmaet CLP DA

Agency & Client Partner i Facebook

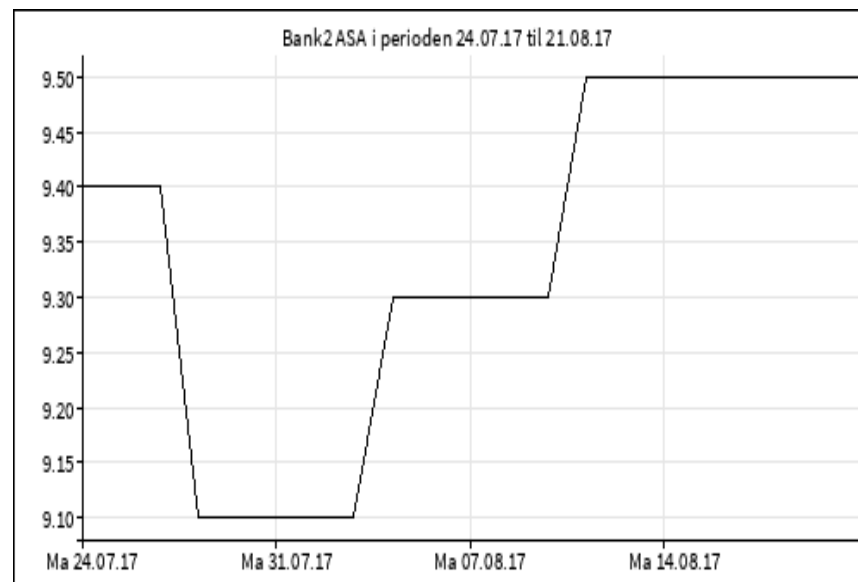
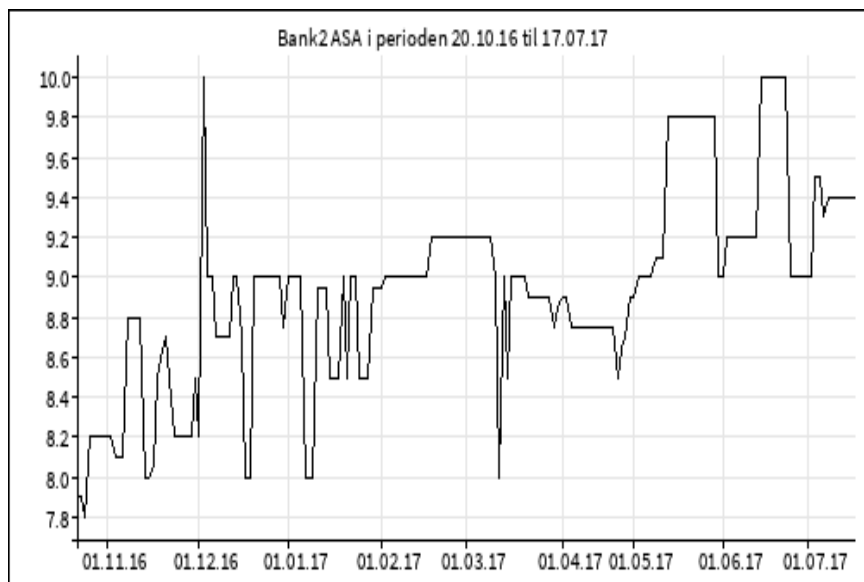
Depotansvarlig BM i Bank2 ASA

Bankens 20 største aksjonærer

Aksjonær	Beholdning	Eierandel
Valset Invest AS og Jon Harald Nordbrekken	9.821.153	10,1792 %
Cryptic AS og Jon Are Nordbrekken	9.648.056	9,9998 %
Fjelltunveien Invest AS	9.648.055	9,9998 %
Carlot AS og Christer Carlot Eriksen	9.646.914	9,9986 %
Moro AS	9.085.028	9,4162 %
Bryn Invest AS	8.271.344	8,5729 %
Hamang AS	4.306.004	4,4630 %
Artel Holding A/S	3.937.495	4,0810 %
J.S Sedal Invest AS	2.295.890	2,3796 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2.034.571	2,1087 %
Viddas AS	1.706.395	1,7686 %
Svindal Aksel Lund	1.670.485	1,7314 %
Eriksen Consult & Holding AS	1.645.904	1,7059 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1.373.329	1,4234 %
Indigo Invest AS	1.319.796	1,3679 %
Viking Gruppen AS	1.256.082	1,3019 %
Ivar S Løge AS	1.155.038	1,1971 %
Fjordsyn AS	942.200	0,9766 %
Redback AS	922.621	0,9563 %
Tvenge Torstein	700.000	0,7255 %
20 største	81.386.360	84,4 %
Øvrige	15.096.440	15,6 %
Totalt	96.482.800	100 %

Pr. 23. august 2017

Kursutvikling i Bank2-aksjen



Netfonds Bank

Innhold

Hovedpunkter 1. halvår 2017

Om Bank2 ASA

Bankens virksomhet

Kapitalforhold

Finansiell informasjon Bank2 ASA

Styret og aksjonærer

7 Vedtak i ekstraordinær generalforsamling om fisjon

Finans2

- Ekstraordinær generalforsamling i Bank2 ASA vedtok 12. juli 2017 at all virksomhet knyttet til fakturakjøp og kjøp av fordringsporteføljer («Fordringsfinansieringsvirksomheten») samt aksjer i Finans2 AS gjennom en fisjon overføres til et nyetablert selskap, Finans2 Kapital AS.
- Som vederlag mottar aksjeeierne i Bank2 ASA aksjer i Finans2 Kapital AS.
- Finanstilsynet mottok i begynnelsen av juni en søknad fra Finans2 Kapital AS om konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å drive finansieringsvirksomhet. Søknaden ventes ferdigbehandlet innen utløpet av 3. kvartal 2017.
- Fisjonen gjøres for å legge bedre til rette for forretningsmessig utvikling av Fordringsfinansieringsvirksomheten ved at Finans2 Kapital AS som en selvstendig enhet vil oppnå en raskere vekst og oppskalering av virksomheten.
- For å legge til rette for videre vekst i Finans2 Kapital AS og for å tilfredsstille finansforetakslovens krav til samlet startkapital (et beløp i NOK minst tilsvarende EUR 5 mill.), vil det i forbindelse med gjennomføring av fisjonen også gjennomføres en kapitalforhøyelse i selskapet der investorer inviteres til å tegne nye aksjer.
- Gjennomføring av fisjonen er bl.a. betinget av at Finans2 Kapital AS innvilges ovennevnte konsesjon og at selskapet mottar tilstrekkelige tegninger, forhåndstegninger eller tegningstilsagn for gjennomføring av Kontantemisjonen.

Kort om Finans2

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

Etablert i 1992

43 ansatte med variert og høy kompetanse

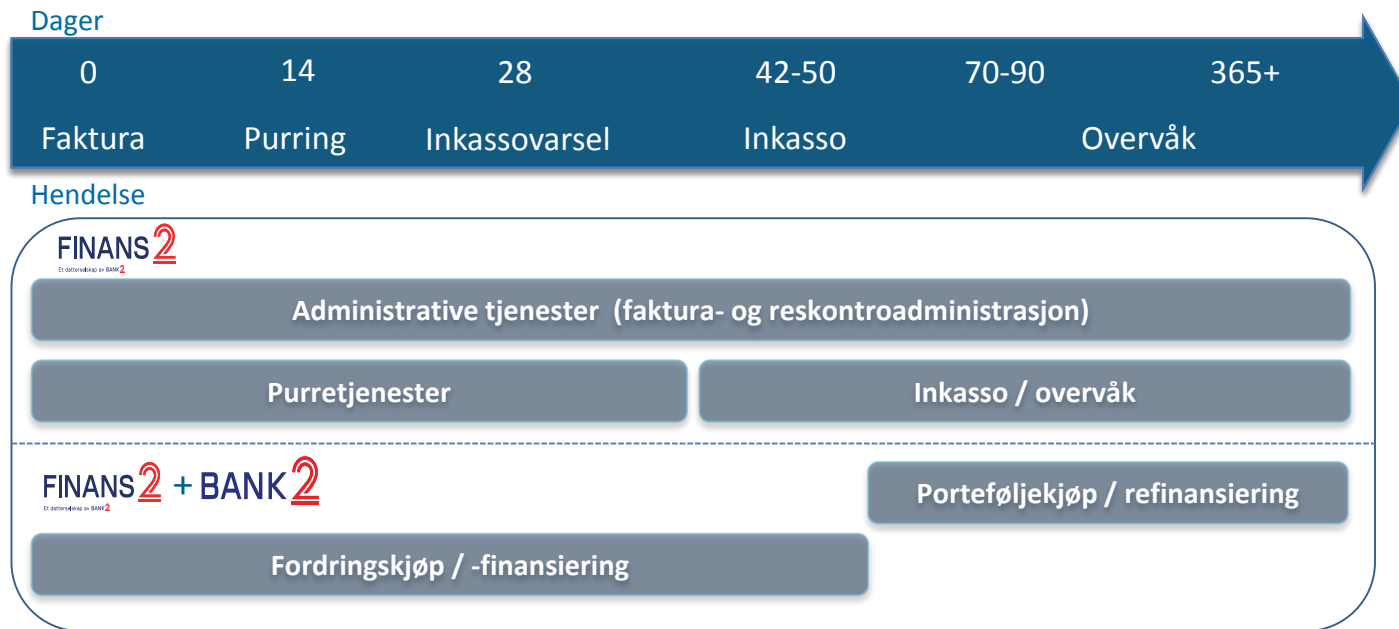
Leverandør av hele verdikjeden innen fordringsadministrasjon og -finansiering

En utfordrer med gjennomgående svært konkurransedyktige benchmark-resultater

Kontorer i Norge, Danmark og Sverige

Finans2 tilbyr hele verdikjeden innen fordringsadministrasjon og -finansiering

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



DISCLAIMER

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

Kilden er Bank2 / Finans2 med mindre annet er oppgitt.