

# Årsrapport 2018

Næringsbanken ASA



## Innholdsfortegnelse

Årsrapport 2018.....	2	Note 11: Kreditteksponering og kvalitet.....	19
Hovedpunkter .....	2	Note 12: Renterisiko .....	20
Styrets årsberetning.....	3	Note 13: Likviditetsrisiko .....	20
Om Næringsbanken ASA.....	3	Note 14: Netto renteinntekter .....	21
Året 2018.....	3	Note 15: Netto provisjon og andre inntekter inkl inntekt fra finansielle eiendeler.....	21
Redegjørelse for årsregnskapet .....	3	Note 16: Godtgjørelse og ytelser til ledende ansatte .....	21
Finansiell risiko.....	4	Note 17: Andre driftskostnader.....	23
Kreditrisiko.....	4	Note 18: Pensjonsforpliktelser .....	24
Operasjonell risiko .....	4	Note 19: Skatt .....	25
Likviditetsrisiko .....	4	Note 20: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter .....	25
Markedsrisiko.....	5	Note 21: Valutarisiko og finansielle derivater ...	26
Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering .....	5	Note 22: Varige driftsmidler .....	26
Redegjørelse om samfunnsansvar .....	5	Note 23: Immaterielle eiendeler .....	27
Miljøavtrykk .....	6	Note 24: Innskudd fra kunder.....	27
Arbeidsintegring .....	6	Note 25: Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser.....	28
Foretaksstyring.....	6	Note 26: Aksjonærer .....	29
Framtidsutsikter 2019.....	6	Note 27: Fortjeneste per aksje .....	30
Hendelser etter balansedato .....	7	Note 28: Hendelser etter balansedagen.....	30
Disponering av årsresultatet for 2018 .....	7	Note 29: Nøkkeltall .....	30
Forutsetning for fortsatt drift .....	7		
Årsregnskap.....	8		
Noter .....	12		
Note 1: Generell informasjon .....	13		
Note 2: Regnskapsprinsipper .....	13		
Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	15		
Note 4: Segmentinformasjon.....	15		
Note 5 Kapitaldekning.....	15		
Note 6: Risikostyring .....	16		
Note 7: Utlån til kredittinstitusjoner.....	17		
Note 8: Utlån til kunder .....	17		
Note 9: Forfalte utlån.....	17		
Note 10: Tap på utlån.....	17		

## Årsrapport 2018

Næringsbanken ASA er etablert på initiativ fra næringslivet og for næringslivet i Innlandet. Totalt er det 125 aksjonærer – hvorav 107 er næringslivsaktører fra Hedmark og Oppland. Banken er en nisjebank for de næringslivsaktører som ønsker en finansiell diskusjonspartner og vår visjon er basert på næringslivets ønsker:

«Verdien ligger i diskusjonene, resultatet i de finansielle løsningene.»

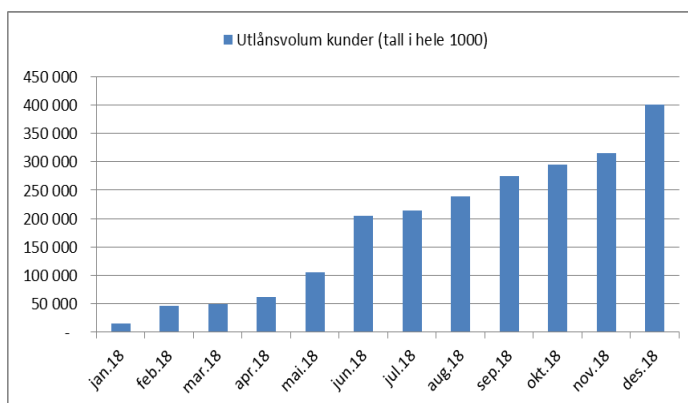
Med kundeløfter som «alltid ha tid til deg», «alltid være tilgjengelig», «alltid være forberedt» og «gi raske svar» har vi lyktes med å etablere over 200 kunder i 2018.

Bankens organisasjon er nå endelig på plass. Det er lagt stor vekt på kompetanse ved etableringen og oppstarten av banken, samt en helhetlig bankforståelse. Dette har vist seg å være en suksessfaktor for å få bankens drift opp på dagens nivå.

2018 har vært et meget utfordrende og spennende år hvor organisasjonen er meget stolte over å ha etablert en næringslivsbank som nå er fullt operativ. Med en god mottakelse i markedet så gleder vi oss til fortsettelsen.

### Hovedpunkter

- Utlån til kunder på 401 millioner kroner
- Innskudd fra kunder på 359 millioner
- Resultat før skatt på -11,6 millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning 44,9 %



Bankens resultat for 2018 viser et underskudd på 11,6 millioner kroner. Største inntektskilde er netto inntekter fra renter og lignende inntekter på 7,5 millioner kroner, største kostnadspost er knyttet til personal med 8,8 millioner kroner.

Netto utlån til kundene utgjør 401 millioner kroner ved utgangen av året. Innskudd fra kundene utgjør 359 millioner kroner pr 31.12. Total balanse var ved utgangen av året 546 millioner kroner.

## Styrets årsberetning

### Om Næringsbanken ASA

Næringsbanken ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i november 2017. Etter at Finanstilsynets vilkår var tilfredsstillt ble det gitt tillatelse til å starte bankvirksomheten i januar 2018.

Banken tilbyr innskudd og finansiering til næringslivet og landbruk. De ansattes kompetanse på det lokale næringsliv er vesentlig for god relasjonsbygging mellom Banken og næringslivet. Næringsbanken ASA tar sikte på å være ledende innen kundetilfredshet, kostnadseffektiv drift og effektiv risikovurdering av små og mellomstore bedrifter i sitt markedsområde. Lån tilbys til konkurransedyktige vilkår som er best mulig tilpasset den enkelte kundes behov. Banken tilbyr attraktive innskuddsbetingelser på høyrentekonto, og som medlem av Bankenes Sikringsfond er alle innskudd inntil 2 millioner kroner sikret.

Største eiere har en 9,9 % eierandel. Banken har 125 aksjonærer. Banken har forretningskontor i Åsmarkveien 2 i Moelv.

### Året 2018

Næringsbankens drifts- og markedsapparat fungerer godt, og utlånsveksten er større enn forretningsplanen som ble presentert for investorer i forbindelse med emisjonen på 203 millioner kroner i sommeren 2017.

I løpet av året er følgende milepæler/høydepunkter verdt å nevne:

- Utlån til kunder var 401 millioner kroner per 31. desember 2018
- Innskudd fra kunder utgjorde 359 millioner kroner ved utgangen året
- Etterspørselen etter lån i markedsområdet var god gjennom 2018, til tross for relativt konservativ kredittstrategi. Banken har mottatt forespørsler for 1,9 milliarder kroner. Kredittkvaliteten har utviklet seg i tråd med forventningene. Målet har vært å ytterligere optimalisere kredittkvalitet overordnet og differensiere ytterligere prissetting blant ulike kundegrupper. Banken begynner å se effekten av dette arbeidet.

### Redegjørelse for årsregnskapet

#### Finansielle tall

Bankens resultat for 2018 viser et underskudd på 11,6 millioner kroner. Største inntektskilde er netto inntekter fra renter og lignende inntekter på 7,5 millioner kroner, største kostnadspost er knyttet til personal med 8,8 millioner kroner.

Netto utlån til kundene utgjør 401 millioner kroner ved utgangen av året. Innskudd fra kundene utgjør 359 millioner kroner pr 31.12. Total balanse var ved utgangen av året 546 millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er over forventning året sett under ett, men noe lengre implementeringstid i Q1 og første del av Q2 påvirker renteinntektene hittil i år negativt.

Kredittap IFRS 9 er pr 31.12 på samlet 0,59 millioner kroner, hvorav 0,27 millioner kroner er knyttet til steg 1, og 0,32 millioner kroner knyttet til steg 2. 0,003 millioner er knyttet til garantier. Banken har ingen konstaterte tap i 2018, og ingen engasjement med mislighold over 90 dager. Årlige forventede tap forventes å være på nivå med regnskapsførte tapsavsetninger.

Ren kjernekapitaldekning var 44,9 % ved årets utgang.

Næringsbankens likviditet består av bankinnskudd, samt andeler i rentefond av høy kvalitet og med kort rentebinding. Likviditetsporteføljen utgjorde tilsammen 132 millioner kroner ved årets slutt. Næringsbanken hadde LCR på 874 % og NSFR på 146 % pr 31.12.2018.

## Finansiell risiko

Styret har vedtatt policy for virksomhet- og risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko og er hovedkilde til bankens inntjening. Kredittrisiko er den risiko en bank har for at låneengasjement eller garanti går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser ovenfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjement.

Næringsbanken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet, og størrelse. Bankens primærmarked er Hedmark, Oppland og nordre del av Akershus. Bankens ansatte har god kjennskap, erfaring og kompetanse i dette markedsområdet.

Næringsbanken er opptatt av å ha en ansvarlig utlånspolitikk. Ved vurdering av lånesøknad innhentes informasjon fra både kunden og fra eksterne kilder for å avdekke om kunden har økonomisk evne og vilje til å betjene lånet. Dette er innarbeidet i IQ banksystemet, og lån som går utenfor vilkårene vil umiddelbart bli avslått.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter revideres av styret minimum en gang hvert år.

## Operasjonell risiko

Styret har etablert retningslinjer og rammer for operasjonell risiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdateringer minst en gang i året.

Banken har moderat til lav toleranse for operasjonell risiko. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til Næringslivet. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, og inkasso. Avtaler innenfor IKT-området følges løpende opp i henhold til policy for utkontraktering. Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid. For 2018 foreligger ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser eller identifiserte svakheter i bankens driftsprosesser.

## Likviditetsrisiko

Styret har etablert retningslinjer og rammer for styring av likviditetsrisiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdatering minst en gang i året.

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser forventet kontantstrøm knyttet til både innlån og utlånsaktiviteten. Det utføres rutinemessige stresstester.

En betydelig del av bankens eiendeler består av lett omsettelige andeler i rentebærende fond.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra kunder. Innskudd i finansinstitusjoner og investering i rentebærende fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet utgjør en stor andel av samlede aktiva. Det er etablert rammer for innskuddsdekning, LCR, NSFR og minimum likviditet som andel av totale eiendeler. Gjennom 2018 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav.

## Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter, herunder renterisiko, motpartsrisiko og valutarisiko i likviditetsforvaltningen. Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet.

Banken styrer motpartsrisiko (kredittrisiko) i likviditetsforvaltningen gjennom risikorammer. Det er etablert regler for hvor mye av likviditeten som kan investeres i ulike risikoklasser. Det er også etablert regler for maksimal eksponering mot en enkelt motpart basert på motpartens klassifisering.

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser og tilbyr ikke fastrenteprodukter. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for rentendringer som er ufordelaktig for kunden. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2018 vært lav. Banken har ingen valutaeksponering utover kostnader fra utenlandske leverandører, dermed har valutarisikoen vært lav i 2018.

## Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Næringsbanken hadde ved årsskiftet 9 ansatte som utgjør 8,3 årsverk, 6 menn og 3 kvinner. Antall ansatte vil øke i 2019 i forbindelse med utviklingen av banken. Banken er oppbemannet etter vedtatt plan fra styret.

Styret har bestått av sju medlemmer. Av styrets medlemmer er ingen representant for de ansatte. Tre av styrets medlemmer er kvinner.

Sykefraværet har i 2018 vært på 0 %. Dette er banken svært godt fornøyd med i ett oppstart år. Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Banken har gjennomført enkle sosiale sammenkomster i løpet av året for å etablere ett godt arbeidsmiljø.

## Redegjørelse om samfunnsansvar

Næringsbanken tilbyr finansiering til næringsliv og landbruk som kvalifiserer etter en kredittvurdering.

Bankens samfunnsansvar er tuftet på rollen som en raskt voksende aktør innenfor rådgivning og finansiering av SMB bedrifter på innlandet. Det handler om hvordan Næringsbankens virksomhet påvirker mennesker, miljø og samfunn.

Samfunnsrollen er reflektert i Næringsbankens etiske regelverk som gjelder for alle ansatte og for styret. Den skal sikre at Næringsbanken har en etisk forretningsdrift. Dette dokumentet beskriver hvordan man skal opptre som bedrift og hvordan man skal forholde seg til ansatte, kunder, leverandører og samfunnet for øvrig.

Banken skal følge lover og regler, kommunisere åpent, ærlig og tydelig, ikke ha støtende eller på annen måte ha markedsføring som strider mot samfunnsnormer. For å oppnå dette er selskapet avhengig av gode arbeidsrammer og medarbeidere som tar dette ut i praksis enten i dialog med kunder, behandling av lånesøknader, utvikling av nye produkter eller forhandlinger med leverandører.

Det er utarbeidet styrende dokumenter og retningslinjer for håndtering av personvern, hvitvasking og korrupsjon.

Næringsbankens hovedprodukt er næringsfinansiering, lån med sikkerhet til virksomheter og selvstendig næringsdrivende. Næringsbanken skal følge lover og regler for kredittgivning og markedsføring av kreditter. Næringsbanken er medlem av Finans Norge og følger deres retningslinjer. Håndhevelse av dette er implementert gjennom arbeidsinstrukser.

## Miljøavtrykk

Næringsbankens virksomhet har ikke direkte miljøskadelige effekter.

Banken benytter Skype og telefonmøter for å erstatte flyreiser.

## Arbeidsintegrering

Næringsbanken ønsker å være en inkluderende bedrift for alle arbeidstakere.

## Foretaksstyring

Næringsbanken sin foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets strategiske mål. Det foreligger styrevedtatte rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko.

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen.

Styret består av 7 medlemmer, hvorav 3 kvinner. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at de fungerer godt som kollegialt organ. Selskapet har kun én aksjeklasse, og alle aksjene har de samme rettighetene i selskapet. På generalforsamlingen har hver aksje én stemme, med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak. Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. Næringsbanken er en norsk finansinstitusjon. Norsk rammelovgivning har generelle konsesjonsregler som gjelder alle norske finansinstitusjoner ved store erverv av aksjer (ti prosent eller mer). Generalforsamlingen er det øverste organ i Næringsbanken.

Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år innen utgangen av mai. Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5. Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig via epost. Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt. Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger. Saksdokumentene skal være utførlige nok til at de gir grunnlag for å kunne ta stilling til de saker som reises. Administrerende direktør og styrets leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall.

Selskapets revisor vil være tilstede under møtet. Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Innkallingen vil inneholde nærmere informasjon om fremgangsmåte for å møte med fullmektig, herunder fullmaktsskjema.

## Framtidsutsikter 2019

Norsk økonomi synes å være i fremgang. Arbeidsledigheten er synkende og det forventes realvekst i husholdningenes inntekter. Rentenivået forventes å fortsatt ligge på et historisk lavt nivå, men Norges Bank varsler om en mulig moderat renteøkning mot slutten av året.

Underliggende tendenser i norsk økonomi generelt, og regionalt næringsliv spesielt, tegner et positivt bilde for fremtiden. Det er høy aktivitet i bankens strategiske nedslagsfelt og aktørene forventer at denne utviklingen fortsetter. Næringsbanken har tett dialog med aktørene og følger utviklingen nøye.

Erfaringene fra oppstartsåret tegner et positivt bilde for bankens fremtid. Responsen fra kundene har vært overveldende og det er tydelig at lokalt næringsliv har behov for en sparringspartner med finansiell kompetanse og handlekraft. Det er gledelig å konstatere at den positive mottakelsen har materialisert seg i utlånsbøkene med et volum etter første driftsår som er over forventning.

Banken oppnår tilfredsstillende marginer på utlånssiden, men vi ser at innskuddsmarginene er noe mer presset som følge av sterk konkurranse. Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover, og forventer at banken er lønnsom i løpet av andre halvår 2019

Kvaliteten på utlånsporteføljen er tilfredsstillende og godt innenfor etablerte parameter. Tap på utlån er forventet å øke i tråd med utlånsveksten, men tapsnivåene forventes ikke å avvike vesentlig fra bransjenorm.

Fortsatt utlånsvekst og virkning av Næringsbankens forretningsutvikling gir samlet sett forventninger om en sterk økning i netto resultatet i 2019, med et budsjettert resultat på 3 millioner kroner. Cost/income ratio vil vise en betydelig forbedring. Det må imidlertid presiseres at kostnader knyttet til oppstartsfasen av kredittkortvirksomheten har en innvirkning på bankens kostnadsnivå. Konkurransesituasjonen i markedsområde kan også innebære et visst press på rentemarginer, men dette vil bli motvirket av kontinuerlig optimalisering og effektivisering av bankdriften.

For ordens skyld må det presiseres at det normalt knyttes betydelig usikkerhet til vurderinger av fremtidige forhold.

Banken vil for øvrig fortløpende vurdere andre produkter som kan komplementere eller styrke primærproduktet.

### Hendelser etter balansedato

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Inngangen til 2019 tyder på at bankens utlånsvekst fortsetter som forventet. Bankens vekstplattform innebærer at ytterligere operasjonelle synergier og lønnsomhet forventes å oppnås i løpet av første driftsår etter oppstart.

### Disponering av årsresultatet for 2018

Årsresultatet etter skatt for 2018 foreslås i sin helhet å dekkes av annen egenkapital.

### Forutsetning for fortsatt drift

Årsregnskapet for 2018 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er å tilstede. Det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter gir god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskifte. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede.

Jessheim 12. mars 2019

Styret i Næringsbanken ASA



Arne Henning Falkenhaus  
Styrets leder



Linda Therese Opås  
Styremedlem



Kristian Holth  
Styremedlem




Øystein Snuggereid  
Adm. Direktør




Oda Marie Myklebust  
Nestleder



Jan Tore Meren  
Styremedlem



Steffen Hellum  
Styremedlem



Gro Prødel Hvammen  
Styremedlem



## Årsregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	2018	2017
<i>Alle tall i NOK 1000</i>			
Renteinntekter og lignende inntekter	14	7 532	0
Rentekostnader og lignende kostnader	14	2 283	0
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	14	<b>5 250</b>	<b>0</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	297	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	871	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrur	15	820	285
Andre driftsinntekter		0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	15	<b>246</b>	<b>285</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>5 496</b>	<b>285</b>
Lønn og andre personalkostnader	16 og 18	8 835	2 404
Andre driftskostnader	17	6 127	3 638
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finans	22 og 23	1 550	236
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16 511</b>	<b>6 279</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	10	593	0
<b>Resultat for perioden før skatt</b>		<b>-11 608</b>	<b>-5 993</b>
Skatt på ordinært resultat	19		
<b>Resultat for perioden</b>		<b>-11 608</b>	<b>-5 993</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
<i>Alle tall i hele 1000</i>			
Årsresultat		2018	2017
		-11 608	-5 993
Andre inntekter og kostnader		-	-
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>-11 608</b>	<b>-5 993</b>
<b>Resultat pr aksje</b>		<b>-1,27</b>	<b>-0,66</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Fremføring fra annen egenkapital		-11 608	-5 993
<b>Sum overføring og disponeringer</b>		<b>-11 608</b>	<b>-5 993</b>

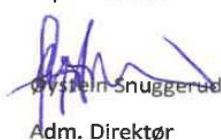
Balanse		2018	2017
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	70 907	45 623
Utlån til og fordringer på kunder	8 og 10	401 265	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	61 026	140 070
Immaterielle eiendeler	23	11 834	11 953
Varige driftsmidler	22	828	373
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		175	389
Andre eiendeler		0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>546 034</b>	<b>198 408</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner			
Innskudd og andre innlån fra kunder	24	358 931	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Påløpte kostnader	25	1 053	0
Avsetninger	10	98	0
Annen gjeld	25	1 833	2 680
<b>Sum gjeld</b>		<b>361 914</b>	<b>2 680</b>
Aksjekapital	26	82 080	9 120
Overkurs		121 357	194 317
Annen egenkapital		-19 317	-7 708
<b>Sum egenkapital</b>		<b>184 120</b>	<b>195 729</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>546 034</b>	<b>198 408</b>
<b>Poster utenfor balansen</b>			
Betingede forpliktelser		-	-
Forpliktelser		-	-

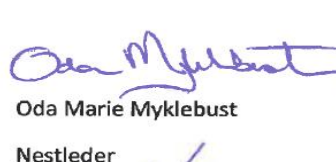
Jessheim 12. mars 2019, Styret i Næringsbanken ASA

  
Arne Henning Falkenhaus  
Styrets leder

  
Linda Therese Opås  
Styremedlem

  
Kristian Holth  
Styremedlem

  
Øystein Snuggerud  
Adm. Direktør

  
Oda Marie Myklebust  
Nestleder

  
Jan Tore Meren  
Styremedlem

  
Steffen Hellum  
Styremedlem

  
Gro Prødel Hvammen  
Styremedlem

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i 1000 NOK

	2018	2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat etter skatt	- 11 608	- 5 993
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner til amortisert kost	593	-
Utbetalinger ved nedbetaling av lån	- 401 700	-
Innbetalinger innskudd kunder	358 931	-
Avskrivninger	1 550	236
Annen gjeld og avsetninger	304	1 378
Tilgodehavende fordringer	214	-
Andre tidsavgrensninger	- 1 211	61
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>- 52 927</b>	<b>- 4 318</b>
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Netto investering i verdipapirer	80 097	- 140 070
Kjøp av varige driftsmidler	- 1 886	- 12 562
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>78 211</b>	<b>- 152 632</b>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innskutt egenkapital	-	201 437
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>201 437</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>25 284</b>	<b>44 487</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	25 284	44 487
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	45 623	1 136
Beholdning av kontanter/kontantekvivalentene ved periodeslutt	70 907	45 623

Oppstilling over endringer i egenkapital

	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 01.01.2017</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-1 715 228</b>	<b>284 772</b>
Resultat for perioden	-	-	-5 993 307	-5 993 307
Kapitalforhøyelse	8 120 001	193 316 578	-	201 436 579
<b>Egenkapital pr. 31.12.2017</b>	<b>9 120 001</b>	<b>194 316 578</b>	<b>-7 708 535</b>	<b>195 728 044</b>
Fondsemissjon	72 960 008	-72 960 008	-	-
Resultat for perioden	-	-	-11 608 133	-11 608 133
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>82 080 009</b>	<b>121 356 570</b>	<b>-19 316 668</b>	<b>184 119 911</b>

For 2017 er emisjonsutgifter på kr 3 103 421 fratrukket den overkurs som er tilført overkurs. Se note 3 i årsregnskapet 2017 for utfyllende informasjon.



«Vi skal alltid ha tid til deg»

«Vi skal alltid være tilgjengelig og alltid ringe opp igjen samme dag»

«Vi skal alltid være forberedt»

«Vi skal alltid levere svar innen 5 arbeidsdager»

«Verdien ligger i diskusjonene, resultatet i de finansielle løsningene»

## Noter

### Note 1: Generell informasjon

Næringsbanken ASA er en bank for næringslivsaktører på Innlandet med hovedkontor i Åsmarkvegen 2 i Moelv.

### Note 2: Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financing Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og tredd i kraft pr 31.12.2018, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

Banken har implementerte IFRS med virkning fra 01.01.2018. Fordi banken hadde begrenset aktivitet før oppstart av bankvirksomhet i 2018 hadde overgangen fra NGAAP til IFRS ingen effekt på tidligere avlagte regnskapstall.

#### Regnskapsstandarder vedtatt, men ikke enda implementert pr 31.12.18

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler, med virkning fra 01.01.2019, vil påvirke leietakers regnskapsføring. Det vil føre til at vesentlige leieavtaler for Banken skal balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrettseiendel og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

Ordinær husleie av Bankens lokaler på Moelv er eneste leieavtale som kommer inn under ny standard IFRS 16. Banken vil implementere IFRS 16 modifisert retrospektiv, og sammenligningstall vil ikke bli utarbeidet. Effekten av endringen vil innregnes i åpningsbalansen 01.01.2019. Den beregnende effekten av IFRS 16 er ikke vesentlig for regnskapet til Banken.

#### Valuta

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK). Dette er også bankens funksjonelle valuta. Tallene i regnskapet er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremkommer av noten.

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved bruk av kurs på transaksjonstidspunktet. Monetære balanseposter omregnes til NOK ved bruk av valutakurs på balansedagen. Eventuelle gevinst eller tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller omregning av balanseposter resultatføres i perioden de oppstår.

#### Finansielle instrumenter

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; Virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer, annen kortsiktig gjeld og innskudd fra og gjeld til kunder. Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet Banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til og fordringer på kunder innregnes utlån fra tidspunktet låne utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fra regnes når Bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fra regnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle forpliktelser som omfatter innskudd fra og gjeld til kunder og annen kortsiktig gjeld innregnes til virkelig verdi fratrukket eventuelle transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost etter effektiv rente.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og Bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelenes. Banken har finansielle eiendeler innenfor følgende kategorier;

Til virkelig verdi over resultatet; Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Amortisert kost; Utlån til og fordringer på kunder, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

For nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper for tap på utlån se note 10.

#### Skatt

Betalbar skatt for perioden som ikke er betalt innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Skattesats som er benyttet ved beregning av skatteposisjoner er 25 prosent.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt/skattefordel regnskapsførers i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med vedtatt fremtidig skattesats som er 25%. Beregningen er gjort på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdiene ved utgang av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

#### Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold resultatføres, mens påkostninger som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid til driftsmiddelet.

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at de forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket, og eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balanseføring foretas fra det tidspunkt beslutning om igangsettelse av prosjekt foreligger. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningstidspunktet starter når prosjektet er ferdig.

Se note 22 og 23 for levetid på de ulike driftsmidlene.

#### Kontantstrøm

Kontantstrøm er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

#### Pensjon

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i Sparebank 1 Forsikring. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

#### Gjeld og øvrige forpliktelser

Andre gjeldsposter inkludert leverandørgjeld er regnskapsført til amortisert kost.

#### Virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten for den enkelte type instrument. For

Nivå 1; I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2; I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelen eller forpliktelsene.

Nivå 3; Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Amortisert kost er tilnærmet virkelig verdi for eiendeler regnskapsført etter amortisert kost og de har flytende rente.

### Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på erfaringer og forventninger om fremtidige hendelser som anses som sannsynlig på balansedagen. Slike vurderinger vil alltid representere en risiko for fremtidige endringer i balanseførte verdier. For mer informasjon om vurderinger knyttet til tap på utlån se note 10.

### Note 4: Segmentinformasjon

Utfra bankens størrelse, korte historikk og definerte satsningsområde er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde

### Note 5 Kapitaldekning

Kapitaldekning etter Pilar 1		
Kapitaldekning (NOK 1.000)	2018	
Aksjekapital	82 080	
Overkurs	121 357	
Annen Egenkapital	-7 709	
Periodens resultat	-11 608	
Sum ren Kjernekapital	184 120	
Beregningsgrunnlag og minimumskrav	2018	Pilar I
Institusjoner	13 691	1 095
Foretak	79 020	6 322
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	289 713	23 177
Andeler i verdipapirfond	2 045	164
Øvrige engasjement	14 739	1 179
Kapitalkrav kredittrisiko (SA)	399 208	31 937
Kapitalkrav Operasjonell risiko	10 305	824
Totalt beregningsgrunnlag og kapitalkrav	409 514	32 761
Overskudd av kapital	151 359	
Kapitaldekning	44,90 %	
Kjernekapitaldekning	44,90 %	
Ren kjernekapitaldekning	44,90 %	

Kapitalregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i pilarer. Pilar I omhandler minstekrav til kapitaldekning, Pilar II omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar III omhandler krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

#### Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt krav for operasjonell risiko. Næringsbanken bruker standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Da 2018 er Næringsbankens første år i drift er det ikke benyttet gjennomsnitt av tre tidligere år som grunnlag uten inntjening i 2018. Næringsbanken har ikke handelsportefølje og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko i Pilar I.

Etter Pilar I deles avtaler inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet og status på engasjement beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.



## Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Næringsbankens Pilar 2 er basert på styrets årlige prosess for beregning av kapitalbehov, ICAAP. ICAAP vurderer bankens kapitalkrav i samsvar med bankens risikonivå. Det beregnes Pilar II som viser til kapital banken må holde av for å dekke risikoer som ikke fullt ut er hensyntatt av Pilar I.

Finanstilsynet har i samband med tillatelse til å etablere bank gitt vilkår til kapitaldekning på 15,5% ren kjernekapital og samlet kapitaldekning på 19,5%. Banken har i ICAAP utarbeidet samlet kapitalkrav på totalt 22,3% i 2018 og 21,7% ved utgangen av 2019. Næringsbanken har utarbeidet flere stresstester i samband med ICAAP, der resultat og kapitaldekning blir utsatt for alvorlige tilbakeslag med økte tap i bankens porteføljer. Næringsbankens kapitalplan er utarbeidet for fortsatt budsjettert vekst i kombinasjon med soliditet iht. bankens kapitalkrav.

## Pilar 3 -Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 supplementære minimumskravene i Pilar 1 og Pilar 2. Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for mulighet til vurdering av bankens risikonivå, styring og kontroll og bankens kapitalisering. Næringsbankens Pilar 3-rapport vil bli gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside.

## Note 6: Risikostyring

Næringsbankens mål for risiko og risikotoleranse er at denne skal være moderat-lav og konsentrert til bankens hovedvirksomhet.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er en av de viktigste og mest prioriterte risikoene for Næringsbanken. Risikoen er at banken påføres tap i forbindelse med bevilget kreditt grunnet at kunden ikke klarer å betjene gjelden eller på annet vis ikke kan oppfylle sine forpliktelser. Næringsbankens rammeverk for håndtering av kredittrisiko styres av strategiplan, risikopolicy, kredittpolicy, bevillingsreglement, kredittåndbok og rutiner på kredittavdelingen. Kredittpolicy setter rammer for blant annet enkelt næringer og geografisk markedsområder. Administrerende direktør, banksjef, og marked- og kundeansvarlige er delegert fullmakt av styret. Næringsbankens kredittsjef følger nøye med på etterlevelsen av policy og rutiner og er en viktig faktor i prosessen for god risikokontroll. Bankens kredittprosesser blir gjennomgått av bankens risiko- og compliancefunksjon årlig. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet utlåns- og garantiprodukter. Kredittrisiko knyttet til obligasjoner blir også hensyntatt.

Næringsbanken er fortsatt en liten og nystartet bank. Banken har fokus på langsiktig og stabil kredittvekst. Næringsbankens mål er å ha tilfredsstillende langsiktig funding gjennom høy andel innskuddsdekning.

### Operasjonell Risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av sviktende prosesser eller systemproblematikk, menneskelige feil eller eksterne hendelser og juridisk risiko. Operasjonell risiko og tapshendelser ligger i den løpende driften av banken. Næringsbanken har policyer, rutinebeskrivelser, fullmakts struktur som tiltak til å redusere den operative risikoen. Næringsbanken har også tegnet hensiktsmessige forsikringer samt utarbeidet beredskaps- og kriseplaner for å håndtere alvorlige og kritiske hendelser.

Næringsbanken er en liten og nystartet bank og har i ICAAP tatt hensikt til dette i bankens utregninger for kapitaldekning.

### Markedsrisiko

Næringsbanken skal ha lav/moderat markedsrisiko. Markedsrisiko skal ikke være et kjerneområde for Næringsbanken. Næringsbanken skal kun være eksponert for markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsporteføljer og bankens behov for likviditetsforvaltning i rentebærende papirer.

Renterisiko i Næringsbanken skal kun være knyttet til renter i bankens produkter og til viss del i verdipapirer som banken investerer i. Samlet renterisiko skal beregnes som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater

ved to prosentpoengs endring i alle renter (parallellskift i rentekurven). Næringsbanken har policy og rutiner for håndtering av renterisiko.

#### Note 7: Utlån til kredittinstitusjoner

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2017	2018
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	45 623	70 907

#### Note 8: Utlån til kunder

Utlån til kunder	2018
Brutto utlån og fordringer på kunder	401 700
Nedbetalingslån	346 948
Kasse og brukskreditter	26 865
Byggelån	27 887
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	197
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	238
Netto utlån til kunder	401 265

#### Note 9: Forfalte utlån

Banken har pr balansedato ingen forfalte engasjement eller lån med mislighold utover 90 dager

Aldersfordeling misligholdte lån	2018
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	
0-30 dager	21 085
30-60 dager	0
60-90 dager	0
over 90 dager	0
Sum	21 085

#### Note 10: Tap på utlån

Utlån til og fordringer på kunder innregnes og vurderes til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rente metode. Tap på utlån blir vurdert etter IFRS 9. Nedskrivning blir foretatt basert på tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimer for fremtiden på balansedagen.

Modellen Banken benytter vurderer tap på utlån i 3 steg. Stegene er beskrevet nedenfor:

Steg 1: Dette er utlån som anses som friske og et forventet tap neste 12 måneder blir nedskrevet på lånene. Friske utlån er definert som utlån hvor det ikke har vært en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning.

Steg 2: Overgang til steg 2 skjer når Banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Slik informasjon innebærer blant annet restanse, adferd til kunder og andre kriterier satt av Banken. Eksempelvis restanse over 30 dager tilsier økt kredittrisiko.

Steg 3: Hvis lånet blir misligholdt flyttes det til steg 3. Banken definerer utlån som er misligholdt over 90 dager som misligholdt. Banken inkluderer også saker hvor de blir kjent med vesentlige finansielle utfordringer hos låntaker i steg 3. Slik informasjon kan være regnskapsinformasjon eller andre opplysninger fra kunder.

I tillegg til triggerne for overgang til ulike steg i modellen blir beregningen gjort basert på blant annet følgende input; Sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering på tidspunkt for mislighold, og tap gitt mislighold. Se beskrivelse av modellen nedenfor.

#### Forutsetninger for modellen

Målingen av avsetning for forventet tap baserer seg på en standard modell utarbeidet av vår systemleverandør.

Næringsbanken har hatt drift i litt under ett år. I denne relativt korte perioden har ikke banken blitt påført konstaterte tap mot kunder. Vi har derfor begrenset med historiske data som skal legges til grunn for å beregne fremtidige forventede tap.

Vi benytter derfor en standardmodell som beregner tapsavsetninger basert på skjønsmessige parametere som er generell for flere banker. Bankens modell for beregning av forventet kreditttap er gjenstand for løpende gjennomgang og utvikling. Det var en total vurdering av behovet for nedskrivninger i januar av alle engasjement.

#### Modellbeskrivelse

Banken har en risikoklassifiseringsmodell- saksbehandlermodell (iQbank), som danner utgangspunkt for en enhetlig vurdering av den risiko banken påtar seg og er utgangspunkt for å bestemme sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Risikoklassifiseringen gjøres langs 2 linjer.

Kundenes tilbakebetalingsevne vurdert ved størrelsen av kontantstrøm og egenkapital. I tillegg kommer vurderinger av hvitvaskingsregler og miljørisiko som til en viss grad vil påvirke klassifiseringen. Kundeklassifiseringen blir gjennomført ved hjelp av en beregningsmodul i et saksbehandlingsverktøy (iQbank)

I sikkerhetsdimensjonen vurderer vi kvaliteten av pantet etter nøkterne forhåndsbestemte sikkerhetsvurderinger. I tillegg vurderes pantenes likviditet og svingninger på markedspriser over tid.

Klassifiseringen blir foretatt i en modell som varierer fra klasse 1 til 12, hvor av de to siste klassene viser kunder som er misligholdt. De aller fleste kunder ligger i lav og normalrisikobegrepet.

Risikoklassifiseringen gjøres i bankens risikoklassifikasjonssystem, hvor alle kunder som ikke er i mislighold eller i brudd på lånevilkår, tildeles en risikoklasse på en skala fra 1 – 10.

Kundene inndeles i tre risikoklasser; Lav (risikoklasse 1-4), Moderat (risikoklasse 5-7) og Høy risiko (risikoklasse 8-10).

Lav risiko (Klasse 1-4) =  $PD < 1,25\%$

Moderat risiko (Klasse 5-7) =  $1,25\% < PD < 3\%$

Høy risiko (Klasse 8-10) =  $PD > 3\%$

Se note 11 for fordeling mellom risikoklasser

#### Tapsavsetninger pr 31.12.18

Nedskrivninger og avsetninger	Utlån kunder nedskrivninger	Ubenyttede kreditter og garantier avsetninger	Utlån til	
			kredittinstitusjoner nedskrivninger	Totalt
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	197		9	60
som følge av vesentlig økning i kredittisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	238		89	
som følge av vesentlig økning i kredittisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	-		-	-
Konstaterte kredittap	-		-	-
Sum	435		98	60
<b>Netto provisjon og andre inntekter</b>				<b>593</b>

### Økning av kredittrisiko

Banken utarbeider fortløpende en oversikt over utsatte engasjement for oppfølging (Watch-List). Dette er en kvalitativ utarbeidet oversikt for å fange opp om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Enhver situasjon hvor det er mistanke om at det er oppstått forhold av negativ betydning for engasjementet/kunden vil bli vurdert satt opp på denne listen.

Indikatorer for å komme i betraktning på en slik liste er både av intern og ekstern art. Eksempler på dette kan være likviditetsproblemer hos kunden, tydelige svikt i regnskapsrapporter mot budsjett. Bortfall av viktige forretningsområder, endring i rammebetingelser eller bortfall av nøkkelpersonell eller lignende.

31.12.18 har vi to engasjementer som er satt opp på en slik Watch-list. For begge disse engasjementene har vi sikret engasjementene med pant i fast eiendom, innenfor 70 til 75% av godkjente takstverdier.

### Mislighold

Ved vurdering om mislighold har banken lagt til grunn standard presumpsjon på at det foreligger mislighold hvis mislighold er over 90 dager etter forfall.

Ved årsskiftet har vi ingen kunder som var i mislighold.

### Note 11: Kreditteksponering og kvalitet

Oversikt over utlån til kunder fordelt etter hovedrisiko	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum
Lavrisiko	131 265	2 027	15 103	148 395
Moderat risiko	244 758	1 138	29 769	275 665
Høyrisiko	25 677			25 677
Total	401 700	3 165	44 872	449 737
Nedskrivning	435	3	98	536
Netto	401 265	3 162	44 774	449 201

Kredittengasjement fordelt på geografiske områder	Utlån	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Samlet kreditt-eksponering
Hedmark	180 909	1 834	35 197	217 940
Oppland	132 481	1 328	7 683	141 492
Oslo	37 137	-	100	37 237
Akershus	44 174	-	949	45 123
Norge i øvrigt	6 999	-	943	7 942
Sum Kunder Hovedstol	401 700	3 162	44 872	449 734
Nedskrivninger	-435	-	-98	-533
<b>Sum Kunder</b>	<b>401 265</b>	<b>3 162</b>	<b>44 774</b>	<b>449 201</b>
Kredittinstitusjoner samlet	70 967	-	-	70 997
Nedskrivning Bank	-60	-	-	-60
<b>Sum Kredittinstitusjoner</b>	<b>70 907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 937</b>
<b>Sum kunder og kredittinstitusjoner</b>	<b>472 172</b>	<b>3 162</b>	<b>44 774</b>	<b>520 138</b>

Utlån til kunder fordelt på næring/ sektor	Utlån	Garantier	Ubenyttede kredittrammer
Personkunder	10 362	-	1 837
Jordbruk, skog og fiske	72 637	-	6 379
Industri	28 124	970	2 450
El, gass, damp og varmt. bygge- og anleggsvirksomhet	6 851	-	-
varehandel	43 668	165	7 881
Transport og lagring	21 591	-	3 037
Finans og investering	14 592	1 027	208
Finans og investering	1 185	-	-
Omsetning og drift fast eiendom	178 619	1 000	21 924
Faglig, vitenskaplig og teknisk tjenesteyting	20 417	-	383
Forretningsmessig tjenesteyting	670	-	723
Helse og sosialtjenester	2 984	-	-
Annen tjenesteyting	-	-	50
Sum kunder hovedstol	401 700	3 162	44 872
Nedskrivninger	-435		-98
<b>Sum kunder</b>	<b>401 265</b>	<b>3 162</b>	<b>44 774</b>
Banker justert	70 907		
<b>Sum Kunder og kredittinstitusjoner</b>	<b>472 172</b>	<b>3 162</b>	<b>44 774</b>

### Note 12: Renterisiko

Banken har pr 31.12.2018 begrenset renterisiko, da både innskudd og utlån forrentes med flytende rente (fastrente tilbys ikke). Beregningene under tar utgangspunkt i 2 % skift i rentekurven

Eiendeler	Beholdning	Renteduarsjon	Renterisiko
Utlån til kunder med flytende rente	401 265	0,08	-669
Utlån til kunder med fast rente	-		
Rentebærende verdipapirer flytende rente	60 713	0,25	-304
Rentebærende verdipapirer fastrente			
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med flytende rente	358 931	0,08	598
Innskudd med fast rente			
Derivater			
Sum renterisiko			-374

### Note 13: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er den risiko som er knyttet til bankens mulighet for å finansiere økning i utlån og evnen til å gjøre opp for bankens forpliktelser ved forfall.

Næringsbankens likviditetsrisiko styres gjennom likviditetsstrategi- og policy som bankens styre fastsetter minimum årlig. Likviditetspolicy inneholder interne mål og rammer for tilgjengelig likviditet, sammensetning av overskuddslikviditet og krav til bankens likviditetsbuffer. Likviditetsrisikoen skal være lav. Bankens policy omfatter også en beredskapsplan for at banken skal være forberedt på mulige likviditetskriser.

Næringsbanken har, i tillegg til egenkapital, kundeinnskudd for å finansiere virksomheten. Riktig prising på innskuddsprodukter og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig for å opprettholde god likviditetsstyring. 31.12.2018 var bankens innskuddsdekning 89 %. Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne

bankens likviditet for de kommende 3 månedene. Bankens likviditetssituasjon rapporteres daglig til bankens ledelse. Beregningen i noten er gjort med gjenværende kontraktmessig løpetid på gjeldsposter og forpliktelser per 31 desember.

Likviditetsforfall	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 454						2 453
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68 453						68 453
Utlån til kunder			54 752	52 327	294 186		401 265
Akjer, andeler og andre verdipapirer	61 026						61 026
Øvrige eiendeler						1 003	12 837
<b>Sum eiendeler</b>	<b>131 933</b>	<b>-</b>	<b>54 752</b>	<b>52 327</b>	<b>294 186</b>	<b>1 003</b>	<b>546 034</b>
Innskudd fra kunder	93 346	141 452	124 133				358 931
Annen gjeld		2 983					2 983
<b>Sum gjeld</b>	<b>93 346</b>	<b>144 435</b>	<b>124 133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>361 914</b>
Egenkapital						184 120	184 120
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>93 346</b>	<b>144 435</b>	<b>124 133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>184 120</b>	<b>546 034</b>
Netto likviditetseksponering	38 587	-144 435	-69 381	52 327	294 186	-183 117	

Innskudd er bankens viktigste tilgang på kapital i tillegg til egenkapitalen. En stor andel av kundeinnskuddene har oppsigelsestid i henholdsvis 31 dager og 3 mnd. I tabellen over er innskudd på konti med 31 dagers oppsigelsestid plassert i kolonnen 1-3 mnd, mens innskudd med oppsigelsestid på 3 mnd er plassert i kolonnen 3-12 mnd. Øvrige innskudd er plassert i kolonnen Inntil 1 mnd.

#### Note 14: Netto renteinntekter

##### Renterapport

Renteinntekter	6 655
Kredittprovisjonsinntekter	594
Kredittprovisjonsinntekter på kredittrammer	240
Andre renterelaterte inntekter	637
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>7 532</b>

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	2 283
Andre rentekostnader og lignende kostnader	
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>2 283</b>

**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** **5 250**

#### Note 15: Netto provisjon og andre inntekter inklusiv inntekt fra finansielle eiendeler

##### Netto provisjon og andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	297
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	820
Andre driftsinntekter	
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>246</b>

#### Note 16: Godtgjørelse og ytelser til ledende ansatte

Styret avgir følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

#### Godtgjørelse til administrerende direktør

Ly Invest AS prosjektgruppe fastsatte administrerende direktørs lønn i møte den 1.5.2017 til 1.500.000 kroner.

Næringsbankens retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør og øvrig ledelse skal understøtte bankens strategi. Styrets godtgjørelsesutvalg består av deler av det samlede styret til enhver tid. Godtgjørelsesutvalget innstiller i saker som omhandler godtgjørelse i overensstemmelse med forskrift og godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner med mer.

Styret legger til grunn at administrerende direktør skal ha konkurransedyktig lønn og betingelser. Godtgjørelse og betingelser skal ikke være egnet til å skade Næringsbankens omdømme.

Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til ledende ansatte i banken i samråd med styrets leder. Lønn fastsettes utfra behov for å gi konkurransedyktig betingelser innenfor bankens fokusområder. Lønnen skal bidra til at Næringsbanken trekker til seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring.

#### Styreleders betingelser

Styreleder i Næringsbanken, Arne Henning Falkenhaus, mottok i 2018 en samlet godtgjørelse på kr 58 333 (Vederlag kr 175 000 4/12 del av 2017)

#### Godtgjørelser og lignende i 2018

(NOK 1.000)	Fast årslønn 31.12.2018	Utbetalt lønn 1)	Andre godt- gjørelser	Pensjons- kostnad 2)	Antall aksjer 4)
<b>Ledelse</b>					
Øystein Snuggerud, adm direktør	1.500	1.385	52.6	84.8	196 000
Per Arne Kvaalen, CFO	1.060	701	10.6	56.9	10 000
Vegard Sæten, Banksjef Marked	1.350	866	41.1	87.0	205 000
Erik Hoel, Kredittsjef 3)	1.000	771	27.0	69.0	16 000
<b>Sum ledelse</b>	<b>4.910</b>	<b>3.723</b>	<b>131.2</b>	<b>297.7</b>	<b>427 000</b>

1) Utbetalt lønn avviker fra fast årslønn da 2018 er første oppstart av bankvirksomhet. Avvikende oppstart datoer på ledende ansatte. 2) Pensjonskostnad er etter ant måneder ansatt i Banken. 3) Erik Hoel er ansatt i 80% stilling. 4) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor ansatte har en eierandel. Øystein Snuggerud eierandel 50% i Snuggerud AS. Vegard Sæten eierandel 100% i Kapamara Invest AS.

(NOK 1.000)	Utbetalt honorar 1)	Andre godtgjørelser	Antall aksjer 2)
<b>Styret</b>			
Arne Henning Falkenhaus, styreleder	58.4	16.2	0
Oda Marie Myklebust, nestleder	0.0	3.7	0
Kristian Holth, medlem	41.6	0	911 000
Linda Therese Opås, medlem	125.0	0	40 000
Jan Tore Meren, medlem	31.3	0	0
Steffen Hllum, medlem	41.6	0	138 000
Gro Hvammen, medlem	0.0	0	0
Elin Stokke Bull (2017)	125.0	0	10 000
<b>Sum Styret</b>	<b>422.9</b>	<b>19.9</b>	<b>1099000</b>

1) Honorar utbetalt i 2018 er for 2017, derfor avvik i honorar. Honorar for 2018 utbetales etter GF 2019. 2) Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor styremedlemmene har en eierandel. Kristian Holth eierandel 33.3% i Constructio AS, Steffen Hllum eierandel 100% i Spirius AS og Linda Opås eierandel 20% i Opås Invest AS.

#### Antall årsverk

Banken har hatt 8,3 antall årsverk i regnskapsåret 2018 (2,5 årsverk i 2017).

#### Honorar til revisor

Godtgjørelse til revisor har for regnskapetåret vært 106.185 kr inkl. merverdiavgift. Dette fordeler seg med 62.500 kr for lovpålagt revisjon, og 43.685 kr til attestasjonstjenester og bistand.

#### Note 17: Andre driftskostnader

IT-kostnader	1 483
Kontorrekvisita, porto m.v	119
Salg, representasjon og markedsføring	225
Andre administrasjonskostnader	140
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>1 967</b>
Husleie og andre driftskostnader leide lokaler	531
Honorar revisor, konsulent og juridisk bistand	2 450
Medlemskontingenter	262
Forsikringer	55
Øvrige driftskostnader	861
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>4 159</b>



## Note 18: Pensjonsforpliktelser

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i Sparebank 1 Forsikring.

Pensjonsavtalen består av:

Innskuddspensjon med betalingsfrihet ved arbeidsuførhet.

### Innskuddspensjon

Innskuddspensjon er en spareordning hvor Banken årlig sparer ett beløp til alderspensjon. Størrelsen på den fremtidige alderspensjon avhenger av innskuddene, avkastningen og lengden på utbetalingsperioden. Utbetalingene kan tidligst starte når fra 62 år, og senest 75 år. Totalt årlig innskudd til alderspensjon: 7 % av lønn mellom 0 og 12 G

### Betalingsfritak ved arbeidsuførhet

Denne ordningen sikrer innbetalingen til pensjonsavtalen fortsetter ansatte blir arbeidsufør utover 12 måneder. Sparebank 1 Forsikring overtar dette innbetalingsansvaret i henhold til uføreggraden (minimum 20%) og så lenge uførheten varer, maksimalt til fylte 67 år.

Innbetalingen reguleres med 3% hvert år, for å ta høyde for eventuelle lønnsøkning som ville vært i perioden.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover innbetalt årlig premie på nevnte ordninger.

Pensjonskostnad innskuddsbasert ordning var 366.000 kr i 2018

## Note 19: Skatt

<b>Beregning av betalbar skatt</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
Resultat før skattekostnad	-11 608 133	-5 993 307	
Permanente forskjeller	-582 003	-3 147 010	
Endring midlertidige forskjeller	882 223	-82 511	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	-11 307 914	-9 222 828	
Skattesats	25 %	25 %	
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	
<b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
Skatt på årets resultat	0	0	
Skatt på tidligere års resultat	0	0	
Sum betalbar skatt	0	0	
<b>Skattekostnad</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
Betalbar inntektsskatt for året	0	0	
Endring utsatt skatt	0	0	
Sum skattekostnad	0	0	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-799 712	82 511	-882 223
Aksjer og andre verdipapirer	582 003	43 588	538 415
Fremførbart underskudd	-22 245 970	-10 938 056	-11 307 914
Sum forskjeller	-22 463 679	-10 811 957	-11 651 722
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	22 463 679	10 811 957	
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	0	0	
Skattesats	25 %	25 %	
Sum bokført utsatt skattefordel	0	0	
<b>Ikke bokført utsatt skattefordel</b>	<b>5 615 920</b>	<b>2 702 989</b>	
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
25% skatt av resultat før skatt	-2 902 033	-1 498 327	
25% skatt av permanente forskjeller	-145 501	-786 753	
25% skatt av midlertidige forskjeller	220 556	-20 628	
25% av ikke balanseført utsatt skattefordel	2 826 978	2 305 707	
Endring utsatt skatt	0	0	
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	0	

## Note 20: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	40 259	40 259
DNB OMF	20 454	20 454
Sum andeler i verdipapirfond	60 713	60 713

Andelene i verdipapirfond er verdsatt til virkelig verdi. Måling er på nivå 2 i virkelig verdi hierarkiet. De er basert på beregninger fra fondsforvalter.

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	313	313
Sum aksjer	313	313

Note 21: Valutarisiko og finansielle derivater

Næringsbanken har ingen valutaeksponering utover løpende fakturering fra SDC (It leverandør) i DKK. Banken har ikke benyttet seg av finansielle derivater i 2018.

Note 22: Varige driftsmidler

(NOK 1.000)	31.12.2018	31.12.2017
Anskaffelseskost pr 1.1	382	0
Tilgang	683	382
Avgang		0
<b>Anskaffelseskost pr 31.12</b>	<b>1 065</b>	<b>382</b>
Akk.av/nedskrivninger pr 1.1	-9	0
Årets utrangeringer		0
Årets avskrivninger	-228	-9
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-237</b>	<b>-9</b>
<b>Balanseført verdi pr 31.12</b>	<b>828</b>	<b>373</b>

## Note 23: Immaterielle eiendeler

(NOK 1.000)	31.12.2018	31.12.2017
Anskaffelseskost pr 1.1	12 180	0
Tilgang	976	12 180
Avgang		0
<b>Anskaffelseskost pr 31.12</b>	<b>13 156</b>	<b>12 180</b>
Akk.av/nedskrivninger pr 1.1	-227	0
Årets utrangeringer		0
Årets avskrivninger	-1 322	-227
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-1 549</b>	<b>-227</b>
<b>Balanse verdi pr 31.12</b>	<b>11 834</b>	<b>11 953</b>

Økonomisk levetid er 5, 8 og 10 år

Avskrivningsplan er lineær

Verktøysanskaffelser BITS avskrives på 8 år

Andre varige oppstart kostnader avskrives på 10 år

Varige driftsmidler avskrives på 5 år

## Note 24: Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder geografisk fordeling	2018
Hedmark	175 024
Opppland	106 389
Oslo	15 075
Akershus	3 318
Norge for øvrig	59 125
Sum	358 931

Innskudd fra kunder fordelt på sektor/næring	2018
Personkunder	57 461
Jordbruk, skog og fiske	38 674
Industri	17 988
El, gass, damp og varmt.	775
bygge- og anleggsvirksomhet	49 723
varehandel	26 123
Transport og lagring	17 981
Finans og investering	8 346
Omsetning og drift fast eiendom	66 425
Faglig, vitenskaplig og teknisk tjenesteyting	60 524
Forretningsmessig tjenesteyting	498
Helse og sosialtjenester	2 261
Annen tjenesteyting	12 152
Sum	358 931

Veid gjennomsnitt på innskuddsmassen var 1,41 % pr 31.12.2018

Note 25: Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(NOK 1.000)	31.12.2018
Leverandørgjeld	647
Skattetrekk	408
Arbeidsgiveravgift, finansskatt, finansskatt på FP	406
Skyldig OMV moms	58
Annen gjeld	313
<b>Annen gjeld</b>	<b>1 832</b>
Påløpt kostnad / avsetning feriepenger	1 053
Andre påløpte kostnader	0
<b>Påløpte kostnader</b>	<b>1 053</b>

## Note 26: Aksjonærer

Navn	Beholdning 31.12.2018	Andel
ØMF HOLDING AS	911000	9,99 %
CONSTRUCTIO AS	911000	9,99 %
LY FORSIKRING AS	910921	9,99 %
OPULENS NÆRING 1 AS	480000	5,26 %
KNARTEN HOLDING AS	400000	4,39 %
ØSTTORP INVEST AS	260000	2,85 %
HARALD ODDE	260000	2,85 %
KAPAMARA INVEST AS	205000	2,25 %
HAUGANS HUS INVEST AS	200000	2,19 %
RINGKJØB INVEST AS	200000	2,19 %
STENSHAGEN INVEST AS	200000	2,19 %
SNUGGERUD AS	196000	2,15 %
INPERIVA TOMT AS	160000	1,75 %
JOHS OLSEN EIENDOM AS	138000	1,51 %
SKATTUM EIENDOM AS	138000	1,51 %
SPIRUS AS	138000	1,51 %
MUSTELIDAE AS	104000	1,14 %
LØREN HOLDING AS	100000	1,10 %
TORE H AMDAHL AS	100000	1,10 %
ENTREPRENØRCOMPAGNIET SØR AS	100000	1,10 %
TIN MILOVANOVIC SKOGSERVICE AS	90000	0,99 %
MISANTROPHE AS	80000	0,88 %
RIDABU INVEST AS	80000	0,88 %
AVANZA BANK AB	80000	0,88 %
KARL F WEDUM AS	80000	0,88 %
JEM AS	80000	0,88 %
TORE THORSTENSEN	80000	0,88 %
YC HOLDING AS	80000	0,88 %
KAROLINE KJUSTAD MORTENSEN	80000	0,88 %
LIEN SAG OG HØVLERI AS	80000	0,88 %
MATHIESEN-ATNA AS	60000	0,66 %
TOR BERGUM TRANSPORT AS	60000	0,66 %
RO EIE AS	60000	0,66 %
FEVANG AS	60000	0,66 %
NPS HOLDING AS	60000	0,66 %
PÅL HAGEN HOLDING AS	60000	0,66 %
ANDRE AKSJONÆRER	1838080	20,18 %
<b>Sum</b>	<b>9 120 001</b>	<b>100,00 %</b>

Næringsbanken ASA hadde pr 31.12.2018 en aksjekapital på kr 82 080 009,- fordelt på 9 120 001 aksjer hver pålydende kr 9,-. Banken hadde på samme tidspunkt 125 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide 427 000 aksjer tilsvarende 4,68% av totalt antall aksjer direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

### Frittstående tegningsrettigheter (warrants)

- I forbindelse med etableringen ble det utstedt [1,000,000] frittstående tegningsretter til initiativtakere med løpetid på fem år. Tegningsrettene vil ikke kunne utøves før tre år etter utstedelse og ikke senere enn fem år etter utstedelse. Utøvelseskursen vil bli satt til emisjonskurs (NOK 25).
- Initiativtakerne er: LY forsikring ASA, Kapamara Invest AS og Snuggerud AS

### Note 27: Fortjeneste per aksje

Fortjeneste før skatt pr aksje er minus 1,3 kr pr aksje.

### Note 28: Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet.

### Note 29: Nøkkeltall

#### Nøkkeltall

Tall i hele 1000

#### Soliditet

Kapitaldeking (i%)	44,9 %
Forvaltningskapital	546 034
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	409 514
Egenkapital	184 120
Uvektet kjernekapital	184 059

#### Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	874 %
NSFR	146 %

#### Innskudds- og utlånsutvikling

Utlån til kunder	401 265
Utlånsvekst siste 12 mnd	

Innskudd fra kunder	358 931
Innskuddsvekst siste 12 mnd	

Innskuddsdekning	89 %
------------------	------

#### Rentabilitet/lønnsomhet

Totalrentabilitet 1	-3,2 %
Egenkapitalrentabilitet 2	-6,1 %
Rentenetto 3	1,4 %
Kostnad/inntekt (%)	300,4 %
Driftskostnader i % av gns. forvaltningskapital	4,5 %

1 Totalrentabilitet: Resultat pr 31.12.18 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 2018

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat pr 31.12.18 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital 2018

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 31.12.18 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 2018