

Delårsrapport 1. kvartal 2020

Nordic Corporate Bank ASA
Banken for mellomstore bedrifter og deres eiere

Delårsrapport 1. kvartal 2020

Siden oppstart i juni 2019 har banken hatt en god utvikling. Vi er lønnsomme og hadde ved utgangen av mars 2020 en forvaltningskapital på kr 1.439 mill, kr 874 mill. i utlån, kr 1.141 mill. i innskudd og kr 530 mill. i overskuddslikviditet.

Til tross for corona- og finanskrisen gjennomførte banken i mars en rettet emisjon med totale tegninger på kr 78,2 mill. som gir banken en økt utlånskapasitet på opp mot en halv milliard kroner justert for SMB-rabatt og redusert motsyklisk buffer. Flere av våre største aksjonærer tegnet mer enn sin pro-rata andel av emisjonen. Tre av dem vil nå få en eierandel over 10 %. Dette ble forhåndsgodkjent i tegningsperioden av Finanstilsynet, som skal ha honnør for rask og resolutt saksbehandling.

Effekten av coronavirus, smittebremsende tiltak og finanskrisen er foreløpig vanskelig å fastslå. Banken har derfor redusert bevilgning av kreditter til nye kunder, vurdert alle eksisterende kreditters iboende coronarelaterte risiki, diskutert mulige risikomitigerende tiltak for hver kreditt og fokusert på å opprettholde høy likviditet som er plassert i motparten med lav risiko og kort løpetid.

Bankens daglige drift går på tross av corona, knirkefritt. Samtlige ansatte har hjemmekontor med tilgang til bankens systemer. Alle funksjoner utføres tilfredsstillende ved hjelp av telefon, videokonferanse og elektroniske signeringsrom. Vi følger FHIs anmodninger og alle ansatte er symptomfrie.

Resultatregnskap

Utlånsveksten i 1. kvartal 2020 bidro til at sum inntekter økte fra kr 7,0 mill. i 4. kvartal 2019 til kr 11,4 mill. i 1. kvartal 2020. I kvartalet hadde banken en kraftig innskuddsvekst på kr 463 mill. Gitt usikkerheten rundt coronakrisens effekter valgte banken tidlig å konsentrere bankens overskuddslikviditet i plasseringer med svært lav risiko. Dette sammen med et fall i markedsrentene har gitt lavere renteinntekter, men beskytter også bankens kapital og likviditet gjennom krisen. Banken har en god avkastning på kreditporteføljen, der margin mellom utlån og innskudd i 1. kvartal var på 5,28 %.

Lønn og generelle administrasjonskostnader beløp seg til kr 7,5 mill. i 1. kvartal. Andre driftskostnader beløp seg til kr 1,5 mill. som i hovedsak er relatert til IT-kostnader og juridisk bistand. I tillegg kom avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med kr 0,9 mill., herunder husleie. Bankens driftskostnader var i 2019 preget av en rekke engangskostnader relatert til oppstart av banken, men vi er nå i en fase med mer normaliserte kostnader som i 1. kvartal totalt utgjorde kr 9,8 mill.

Banken gjorde nedskrivninger på kr 0,8 mill. i 1. kvartal som er modellnedskrivninger etter IFRS 9.

Resultat før nedskrivninger utgjorde på kr 1,6 mill. og etter nedskrivninger kr 0,8. Etter skatt var resultatet for perioden på kr 0,6 mill.

Balanse

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal en forvaltningskapital på kr 1.439 mill. Netto utlån utgjorde kr 874 mill. mens ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 43 mill. Samlet var kredittekspioneringen på kr 916 mill. Netto utlånsvekst var i kvartalet på kr 218 mill. For bankens kredittgivning er det et hovedprinsipp at debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm og at kredittengasjementet skal være verdibestandig pantesikret. Alle kredittengasjemerter skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer eller annen kvalifisert sikkerhet.

Banken hadde ved inngang til 2020 en god ordrereserve i bevilgede kreditter og kreditsøknader under behandling. Usikkerheten rundt effekten av coronavirus, smittebremsende tiltak og finanskrisen medførte at banken reduserte kredittgivning mot nye kunder fra tidlig i mars. Samlet ble det i 1. kvartal bevilget 25 kreditter med et samlet kredittvolum på kr 341 mill. Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal ingen kredittengasjemerter i uorden eller mislighold.

Som følge av coronavirus, smittebremsende tiltak og finanskrisen ble alle eksisterende kredittkunder iboende coronarelaterte risiki og mulige risikomitigerende tiltak vurdert. Det samme gjelder om enkelte av våre kredittkunder kan ta del i statlige støttetiltak som eks. statlig lånegarantier til små og mellomstore bedrifter. Banken har vurdert at fem kredittkunder er påvirket av situasjonen. Dette enten gjennom sterkt fall i inntekter som følge av at virksomheten stanser, leietakere faller bort og/eller at banken kan være utsatt for betydelig fall i sikkerhetsverdiene. Banken vurderer at disse i stor grad vil ivaretas av statlige tiltak inntil situasjonen normaliserer seg. Banken har imidlertid vurdert disse fem kredittkundene i Step 2 i modellnedskrivningene etter IFRS 9. Dette medførte økte modellnedskrivningene med kr. 0,6 mill.

Likviditet

Bankens finansiering består av innskutt egenkapital og innskudd fra kunder. Banken har en kreditportefølje med høy omløphastighet og med gjennomgående store enkeltkreditter. Dette tilsier at banken må ha en relativt høy overskuddslikviditet for å møte svingningene i bankens likviditet. På den annen side gir dette også banken fleksibilitet i den langsiktige likviditetsstyringen. Det er derfor satt målnivåer for likviditet som ligger godt over minimumskravene.

Innskuddsveksten var kr 463 mill. i 1. kvartal med samlede innskudd på kr 1.141 mill. Banken har fokus på innhenting av stabile innskudd fra privat- og næringskunder. Ved kvartalsskiftet hadde 97 % av innskuddene likviditetsbinding og gjennomsnittlig innskudd pr. kunde var kr 1,6 mill. Banken har enkelte større innskudd, og noen av disse kan forventes bli tatt ut/redusert i lys av corona-situasjonen. Banken opplever imidlertid god tilgang på innskudd opp til kr 2,0 mill., slik at det forventes en netto økning i innskudd fremover.

Bankens likviditetsbuffer består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med investment grade rating. Bankens likvide midler var kr 530 mill. ved utgangen av 1. kvartal. Banken hadde en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 437,5 % og en innskuddsdekning på 130,6 % ved kvartalsskiftet.

Kapital

Banken hadde en ansvarlig kapital på kr 259,7 mill. ved utgangen av 1. kvartal med en ren kjernekapital/-kapitaldekning på 25,4 %. Bankens uvektede kjernekapital utgjorde 17,9 %.

Banken gjennomførte i mars 2020 en rettet emisjon på kr 78,2 mill. med innbetaling 3. april 2020. Hadde denne vært tellende kapital pr. 31.03.2020, ville banken ha en ansvarlig kapital på kr 337,9 mill. og en ren kjernekapital/-kapitaldekning på 33,1 %.

Nordic Corporate Bank ASA fikk i sin tillatelse fra Finanstilsynet av 14.09.2018 et kapitalpåslag på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene bestående av ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav, gitt gjeldende bufferkrav pr. 31.03.2020, er da på 20,5 %, hvorav ren kjernekapital på 17,0 %.

Fra 31.12.2019 trådte EUs kapitalkravregelverk CRR/CRD IV i kraft. Dette innebærer bla. at banken fikk en kapitalkravsrabatt for eksponering mot små- og mellomstore bedrifter på 23,81 % for kreditt-eksponeringer inntil EUR 1,5 mill. I første halvdel av 2021 ventes det innført en utvidet SMB-rabatt på 15 % for engasjementer utover EUR 2,5 og 23,81 % for eksponering opp til dette. Samlet vil banken i 2021 få en kapitalkravsrabatt på de fleste av bankens kreditengasjementer. Effekten av rabatten forventes å overstige effekten i systemriskobuffer som økes med 1,5 prosentpoeng fra utgangen av 2022.

Markedsutsikter

Som følge av coronavirus, smittebremsende tiltak og finanskrisen vil banken en periode være måteholden når det kommer til bevilgning av kreditter til nye kunder. Det er enn så lenge svært usikkert hvor lenge dette vil være og når man kan forvente en mer normalisering i så vel Norge som i resten av verden. Det er også usikkert hvilke varige konsekvenser og adferdsendringer corona-situasjonen vil kunne få for enkelte bransjer, bedrifter og deres eiere.

Banken vurderer løpende situasjonen og vil nå først og fremst prioritere eksisterende kredittkunder. Banken vil også følge opp myndighetenes støtteordninger slik at mellomstore bedrifter kan ta del i statlige lånegarantier.

Annен informasjon

Regnskapet for 1. kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av Den europeiske union, herunder IAS 34.

Kort om Nordic Corporate Bank

Nordic Corporate Bank mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet den 28. mai 2019, og den 18. juni 2019 ble bankens kjernesystem satt i drift og banken kunne ta imot sine første innskudd.

Nordic Corporate Bank tilbyr finansiering og banktjenester til mellomstore bedrifter og deres eiere. Banken yter finansiering gjennom sikre investerings-, likviditets- og eiendomslån samt bro- og oppkjøpsfinansieringer. Banktjenester inkluderer betalingsformidling, fastrenteinnskudd og bruks-, plasserings-, skattetrekks- depositum- og klientkontører. Det vektlegges personlig service, kort behandlingstid og raske, konsise tilbakemeldinger. Banken finansierer fortrinnsvis kunder som kan vise til god trackrecord og solide samarbeidspartnere. Ved å tilpasse finansieringsløsningene til kundenes selskaps- og eiersituasjoner kan banken i de fleste tilfeller tilby konkurransedyktige betingelser.

Banken benytter kjernebankløsning fra SDC, herunder kjernebanksystem, regnskap, treasurysystem, rapportering, anti-hvitvaskingssystemer, elektronisk arkiv og selvbetjeningskanaler som mobilbank og nettbank (privat og næring). Banken har utviklet en heldigital kundeetableringsløsning med elektronisk avtaleinngåelse og signering både for privat- og næringskunder. I samarbeid med Enin AS er det utviklet et system for kundekontroll og løpende oppfølging av kreditrisk basert på maskinlæring. Bankens IT-løsninger er utviklet i tråd med gjeldende regelverk, deriblant GDPR og hvitvaskingsloven med tilhørende veileder. Bankens IT-løsninger er PSD2 tilpassede og utviklet med APIer og arkitektur som underholder testing og etablering av nye tjenester.

Nordic Corporate Bank er tilknyttet bankenes felles avregningssystem (NICS) og er medlem av Bankenes sikringsfond som garanterer innskudd opp til kr 2 mill. per kunde.

Banken har 16 erfarne ansatte med over 335 års samlet erfaring fra banktjenester, finansiering og investment banking. Bankens kontor ligger i Inkognitogata 8 i Oslo.

Banken har 102 aksjonærer hvorav de største aksjonærene er Canica AS (12,77 %), Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS (11,06 %), Knut Axel Ugland Holding AS (10,50 %) og Kistefos AS (9,67 %). Bankens ansatte eier direkte og indirekte 13,02 % av aksjene.

Bakgrunnen for etableringen er at markedet for sikre kreditter til mellomstore bedrifter på Østlandet vurderes som attraktivt. Markedet er Norges største, mest konsentrerte og karakterisertes av lav gjeldsgrad og høye lønemarginer. De fem største bankene i segmentet, en norsk og fire utenlandske, har til sammen 81% av utlånsvolumet. I forhold til landsgjennomsnittet har bedriftene 10 prosentpoeng lavere gjeldsgrad men betaler 30 basispunkter høyere lønemargin. Bankens fortrinn er å kunne tilby tilpassede finansieringsløsninger med raske og effektive kredittprosesser. Samtidig kan banken tilby gode innskuddsbetingelser og fullverdige betalingsløsninger.

Oslo 23. april 2020
Styret i Nordic Corporate Bank ASA

Resultatregnskap

<i>kr 1 000</i>	<i>Note</i>	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	2019
Renteinntekter fra eiendeler		15 215	0	12 928
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		1 106	0	418
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld		5 243	21	3 484
Netto renteinntekter		11 078	-21	9 862
Provisjonsinntekter og lignende inntekter		123	0	0
Provisjonskostnader og lignende kostnader		77	0	158
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	306	11	529
Andre inntekter og kostnader		352	11	371
Sum inntekter		11 430	-10	10 233
Lønn og generelle administrasjonskostnader		7 452	3 096	28 654
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		920	473	2 209
Andre driftskostnader		1 465	1 877	19 797
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		9 837	5 446	50 660
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6	836	0	1 559
Driftsresultat før skatt		757	-5 456	-41 985
Skatt på ordinært resultat		189	-1 364	-13 373
Resultat for perioden		568	-4 092	-28 613
Andre innregnede inntekter og kostnader		0	0	0
Totalresultat for perioden		568	-4 092	-28 613

Balanse

<i>kr 1 000</i>	<i>Note</i>	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	7,8	241 239	5 487	116 143
Utlån til kunder	6,7,8	873 911	0	656 100
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	7,8	288 998	0	170 701
Immatrielle eiendeler		17 430	1 132	16 512
Leierett og varige driftsmidler		3 609	4 572	3 965
Andre fordringer		782	1 474	389
Utsatt skattefordel		13 058	1 364	13 373
SUM EIENDELER		1 439 027	14 028	977 182
GJELD				
Innskudd og andre innlån fra kunder	7,8	1 141 132	0	678 027
Annen gjeld og leieforpliktelser		6 824	4 715	8 652
SUM GJELD		1 147 956	4 715	686 679
EGENKAPITAL				
Aksjekapital		15 015	2 185	15 015
Overkurs		309 847	19 677	309 847
Sum innskutt egenkapital	8	324 862	21 862	324 862
Annen egenkapital		-34 358	0	-34 358
Totalresultat for perioden		568	-12 549	0
Sum annen egenkapital		-33 791	-12 549	-34 358
SUM EGENKAPITAL	7	291 071	9 313	290 503
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 439 027	14 028	977 182

Egenkapital

<i>kr 1 000</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2018	2 185	19 677	-11 506	10 356
Emisjon	12 830	290 170	5 760	308 760
Årets resultat	0	0	-28 612	-28 612
Egenkapital pr 31.12.2019	15 015	309 847	-34 358	290 504
Årets resultat	0	0	568	568
Egenkapital pr 31.03.2020	15 015	309 847	-33 791	291 071

Kontantstrøm

<i>kr 1 000</i>	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kreditinstitusjoner	465	0	1 076
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	7 903	0	12 180
Renteutbetalinger til kunder	520	0	-3 395
Renteinnbetalinger på verdipapirer	611	0	418
Utbetalinger til drift	-7 463	-8 808	-48 413
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 038	-8 808	-38 132
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-32	0	-482
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-1 450	0	-10 948
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	-117 991	0	-169 282
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-119 473	0	-180 713
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Netto inn- og utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-215 819	0	-660 301
Netto innbetalinger av innskudd	458 351	0	678 027
Netto innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse	0	0	303 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	242 532	0	320 726
Netto kontantstrøm for perioden	125 096	-8 808	101 881
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begyn	116 143	14 295	14 262
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens	241 239	5 487	116 143

Note 1 - Generell informasjon

Nordic Corporate Bank ASA er en bank for mellomstore bedrifter og deres eiere. Den ble etablert i 2019. Banken har spesialisert seg på å tilby bransjetilpassede løsninger til sine kunder. Banken har sitt hovedkontor i Inkognitogata 8, Oslo.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 23. april 2020.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for 1. kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av Den europeiske union, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2020 til 31.03.2020.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Note 3 - Estimater

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av bankens regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antakelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer i årsregnskapet for 2019.

Andre forhold

Banken er ikke part i noen rettstvister.

Note 4 - Segmente

Alle kredittaktiviterer i Nordic Corporate Bank ASA er samlet og følges opp som ett forretningsområde.

Note 5 - Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>kr 1 000</i>	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
Netto verdiendring på andeler i fond	229	0	586
Netto verdiendring på rentebærende verdipapirer	77	0	-78
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	0	11	22
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	306	11	529

Note 6 - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier

<i>kr 1 000</i>	Brutto eksponering	Nedskrivninger	Netto eksponering
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	241 239	0	241 239
Utlån til kunder	876 277	2 366	873 911
Ubenyttede kredittrammer og garantier	42 540	29	42 511
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	288 998	0	288 998
Sum	1 449 054	2 395	1 446 659

For balansepostene utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og aksjer, andeler og andre verdipapirer bruker banken unntaket for lav kreditrisiko. Motpartene er utelukkende mot banker, kreditforetak og kommuner med kreditrating og som oppfyller standardens presumsjon om lav kreditrisiko og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

For kredittekspesialisering mot kunder beregner banken nedskrivningsbehov for forventet tap basert på en 3-trinns modell. Ved førstegangs balanseføring og når kreditrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring avsettes det for 12-måneders forventet tap (Steg 1). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. For ubenyttet kredit vil 12 måneders forventet kreditttap være basert på den andelen som banken forventes trukkes opp de neste 12 månedene.

Hvis kreditrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning men det ikke foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over hele levetiden (Steg 2). Hvis kreditrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, avsettes det for forventet tap over levetiden (Steg 3).

Banken startet sin virksomhet i juni 2019 og har derfor svært begrenset med historiske data å legge til grunn for å beregne fremtidige forventede kreditttap. Banken innhenter derfor ekstern vurdering av sannsynligheten for mislighold (PD) på det enkelte kreditengasjement. I sikkerhetsdimensjonen vurderes kvaliteten på pantet, dets likviditet og dets evne til å tåle svingninger i markedsverdier over tid for å beregne LGD på det enkelte kreditengasjement.

Gjennomsnittlig PD i kreditporteføljen var pr. 31.03.2020 på 2,8 % med en LGD på 9,9 %.

Banken hadde pr. 31.03.2020 ingen kreditengasjementer i uorden eller i mislighold. Banken har individuelt gjennomgått og vært i kontakt med samtlige kredittkunder i lys av corona-krisen. Banken har som følge av dette vurdert at 5 kredittkunder kan bli/er sterkt påvirket av corona-krisen, dersom situasjonen vedvarer. Disse er nå overført til Steg 2 som følge av enten sterkt fall i inntekter som følge av at virksomheten stanser, leietakere faller bort og/eller at banken kan være utsatt for stort fall i sikkerhetsverdiene.

Banken har ingen kreditengasjementer i Steg 3.

Bankens modell for beregning av forventet kreditttap er gjenstand for løpende gjennomgang og utvikling.

Tap på utlån og garantier

<i>kr 1 000</i>	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	133	0	1 559
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	703	0	0
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	0	0	0
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Tap på utlån og garantier	836	0	1 559

Nedskrivninger på utlån

<i>kr 1 000</i>	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	0	0	0
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	0	0	0
Tilbakeførte nedskrivninger	0	0	0
Individuelle nedskrivninger pr 31.03	0	0	0
Modellnedskrivninger pr 01.01	1 559	0	0
Endring modellnedskrivninger	836	0	1 559
Modellnedskrivninger pr 31.03	2 395	0	1 559
Sum nedskrivninger	2 395	0	1 559

Endring i tapsavsetninger

<i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger pr 01.01.2020	1 559	0	0	1 559
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-92	590	0	498
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Avsetning nye lån	437	113	0	550
Endring pga. avgang lån	-38	0	0	-38
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-174	0	0	-174
Nedskrivninger pr 31.03.2020	1 692	703	0	2 395

Endring brutto utlån til kunder

<i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2020	657 659	0	0	657 659
Overføringer:				0
Overført fra steg 1 til steg 2	-45 300	45 560	0	260
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån	229 987	27 700	0	257 687
Avgang lån	-22 800	0	0	-22 800
Endringer lån som ikke har migrert	-16 530	0	0	-16 530
Brutto utlån pr 31.03.2020	803 017	73 260	0	876 277

Note 8 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

kr 1 000	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	241 239	241 239	5 487	5 487	116 143	116 143
Utlån til kunder	873 911	873 911	0	0	656 100	656 100
Sum finansielle eiendeler	1 115 150	1 115 150	5 487	5 487	772 243	772 243
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	1 141 132	1 141 132	0	0	678 027	678 027
Sum forpliktelser	1 141 132	1 141 132	0	0	678 027	678 027

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder basert på markedsdata.

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare data.

kr 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler 31.03.2020				
Aksjer/andeler i fond	0	65 416	682	66 098
Sertifikater og obligasjoner	0	222 901	0	222 901
Sum virkelig verdi	0	288 316	682	288 998
Eiendeler 31.12.2019				
Aksjer/andeler i fond	0	80 586	682	81 267
Sertifikater og obligasjoner	0	89 434	0	89 434
Sum virkelig verdi	0	170 019	682	170 701
Eiendeler 31.03.2019				
Aksjer/andeler i fond	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0
Sum virkelig verdi	0	0	0	0

Note 9 – Kapitaldekning

<u>kr 1 000</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Kapital		
Aksjekapital	15 015	15 015
Overkurs	309 847	309 847
Annen egenkapital	-34 358	-34 358
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	290 503	290 503
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-289	-171
Fradrag for goodwill og andre immatrielle eiendeler	-30 488	-29 884
Sum ren kjernekapital	259 726	260 448
Sum kjernekapital	259 726	260 448
Sum ansvarlig kapital	259 726	260 448
 Spesifikasjon beregningsgrunnlag (standardmetoden)		
Lokale og regionale myndigheter	4 206	4 214
Institusjoner	48 139	23 229
Foretak	371 695	271 634
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	503 188	363 475
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 187	6 836
Andeler i verdipapirfond	3 609	4 030
Øvrige engasjementer	682	682
Kreditrisiko	951 705	674 101
Operasjonell risiko	72 522	72 522
Fradrag for nedskrivning av grupper av utlån	-2 208	-1 343
Sum beregningsgrunnlag	1 022 019	745 281
Kapitaldekning	25,41 %	34,95 %
Kjernekapitaldekning	25,41 %	34,95 %
Ren kjernekapitaldekning	25,41 %	34,95 %

Note 10 - Aksjonærversikt

Nordic Corporate Bank ASA hadde per 31.03.2020 en aksjekapital på kr 15.014.580 fordelt på 3.002.916 aksjer hver pålydende kr 5. Banken hadde ved kvartalsskiftet 94 aksjonærer.

Det er utstedt 1.025.000 tegningsretter. Tegningskursen for nye aksjer er pt. kr 100 med utøvelse senest 27.03.2024.

Det er også utstedt 236.500 syntetiske tegningsretter mot ansatte i banken. Hver tegningsrett gir en rett til å få utbetalt forskjellen mellom verdien av en ordinær aksje i selskapet til den nominelle verdi av pt. kr 110 (utøvelseskurs) og markedsverdien på aksjen i fremtiden, med utøvelse senest 16.04.2024.

Rettet emisjon:

Banken gjennomførte en rettet emisjon i perioden 16.02.2020 til 31.03.2020. Totalt ble det tegnet 651.756 aksjer til kurs kr 120 pr. aksje med et samlet proveny på kr 78,2 mill. Innbetalingsfristen var 3. april 2020 og kapitalforhøyelsen ble registrert i Føretaksregisteret den 21.04.2020.

Etter emisjonen har Nordic Corporate Bank ASA en aksjekapital på kr 18.273.210 fordelt på 3.654.642 aksjer hver pålydende kr 5. Banken har 102 aksjonærer.

Bankens ansatte direkte og indirekte eie 475.990 aksjer tilsvarende 13,02 % av aksjene.

Aksjonærversikt Nordic Corporate Bank ASA pr. 23.04.2020:

Navn	Antall aksjer eiet direkte og indirekte	Andel
1 CANICA AS	466 667	12,77 %
2 WILH. WILHELMSEN HOLDING INVEST AS	404 168	11,06 %
3 KNUT AXEL UGLAND HOLDING AS	383 625	10,50 %
4 KISTEFOS AS	353 334	9,67 %
5 PASTIS AS	293 524	8,03 %
6 OTTO OLSEN HOLDING AS	268 000	7,33 %
7 FARVATN PRIVATE EQUITY AS	180 000	4,93 %
8 SISSENER CANOPUS	133 333	3,65 %
9 Morten H Kielland	124 334	3,40 %
10 CONCEPTOR INVEST AS	99 167	2,71 %
11 NIGA AS	84 500	2,31 %
12 JAKOB HATTELAND HOLDING AS	82 000	2,24 %
13 SERIANA AS	66 200	1,81 %
14 MØSBU AS	49 500	1,35 %
15 UXOR AS	42 918	1,17 %
16 FORTUNA ESTATE AS	41 000	1,12 %
17 TORSHOV HOLDING AS	41 000	1,12 %
18 KAAGE INVEST AS	40 000	1,09 %
19 WARBUCKS INDUSTRIES AS	33 275	0,91 %
20 AMANDUS HOLDING AS	30 471	0,83 %
Andre	437 626	11,97 %
Sum	3 654 642	100,00 %

Note 11 - Hendelser etter balansedag

Det har i april 2020 ikke vært hendelser av betydning som påvirker resultat og de verdivurderinger som er reflektert i delårsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter kvartalsskiftet som er av betydning for bedømmelsen av banken utover gjennomført rettet emisjon.

Nordic Corporate Bank ASA
Inkognitogata 8
0258 Oslo
Norway

Telefon: +(47) 210 32 400
E-post: post@ncbank.no
Internett: www.ncbank.no
Org.nr: 920 232 701