

Delårsrapport 3. kvartal 2021

Nordic Corporate Bank ASA
Banken for mellomstore bedrifter og deres eiere

Delårsrapport 3. kvartal 2021

Nordic Corporate Bank kan i 3. kvartal vise til fortsatt god vekst, økende marginer og bedret lønnsomhet. Banken fikk et resultat etter skatt i 3. kvartal på kr 11,5 mill. (kr 4,7 mill. i 3. kvartal 2020), tilsvarende en egenkapitalavkastning på 9,1 % (4,8 %).

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en forvaltningskapital på kr 2.871 mill., kr 1.940 mill. i utlån, kr 2.306 mill. i innskudd og en overskuddslikviditet på kr 907 mill.

Resultatregnskap

Utlånsvekst og økte kredittmarginer bidro til at netto renteinntekter økte fra kr 17,5 mill. i 3. kvartal 2020 til kr 32,3 mill. i 3. kvartal 2021. Banken har en relativt kort løpetid på sin kredittportefølje slik at etableringsgebyrer og ramme- provisjoner utgjør en relativt høy andel av inntektene. Den gjennomsnittlige avkastningen på utlån utgjorde i 3. kvartal 7,88 % (7,71 %). Margin mellom gjennomsnittlig utlån og innskudd var på 6,81 % (6,04 %).

Banken har løpende satt ned renten på sine innskuddsprodukter i takt med markedet, og gjennomsnittlig innskuddsrente var i 3. kvartal 1,07 % (1,72 %).

Lønn og generelle administrasjonskostnader beløp seg til kr 12,9 mill. (kr 7,1 mill.). Økningen kommer som følge av tre nyansettelser, avsetning til bonus med de ansatte og avsetning på forpliktelser knyttet til syntetiske tegningsretter. Andre driftskostnader beløp seg til kr 2,7 mill. (kr 2,1 mill.). Videre kom avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med kr 1,2 mill. (kr 1,0 mill.), inkludert husleie. Bankens kostnader utgjorde i 3. kvartal totalt kr 15,5 mill. (kr 10,2 mill.), hvorav kr 2,0 mill. er engangskostnader.

Resultat før nedskrivninger var kr 15,0 mill. (kr 6,3 mill.). Netto tilbakeføring av nedskrivninger var kr -0,3 mill. (kr 0,1 mill.) og skatt kr 3,8 mill. (kr 1,6 mill.). Dette ga et resultat etter skatt på kr 11,5 mill. (kr 4,7 mill.).

Hittil i 2021 ble resultat etter skatt kr 32,4 mill. (kr 8,3 mill.) tilsvarende en egenkapitalavkastning på 8,8 % (2,4 %). Korrigert for engangskostnader på til sammen kr 4,0 mill. ville egenkapitalavkastningen vært 9,7 %.

Balanse

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal 2021 en forvaltningskapital på kr 2.871 mill. (kr 2.082 mill.).

Med fokus på kundenes behov og tilpassede finansieringsløsninger har Nordic Corporate Bank fått en god posisjon mot sine kjerne kunder. Aktiviteten på kredittsiden var i 3. kvartal preget av ferieavvikling blant våre kunder. Totalt ble det vurdert inngående kredittsøknader på kr 939,6 mill. Av dette ble det bevilget kr 497 mill. fordelt på 36 kreditter.

Netto utlån utgjorde kr 1.940 mill. (kr 1.156 mill.) mens ubenyttede kreditttrammer og garantier utgjorde kr 129,8 mill. Banken har i tillegg syndikert lån for kr 330 mill. Samlet var brutto kreditteksponering på kr 2.398 mill. og netto kr 2.068 mill. fordelt på 129 kredittkunder. Netto utlånsvekst var i kvartalet på kr 5 mill., etter innfrielser på kr 265 mill. For bankens kredittgivning er det et hovedprinsipp at debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm og at kredittengasjementet skal være verdibestendig pantesikret. Alle kredittengasjementer skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer eller annen kvalifisert sikkerhet.

Banken har ett kredittengasjement på kr 51,4 mill. som er vurdert i Trinn 3, relatert til et byggeprosjekt med ferdigstilte leiligheter. Det vurderes ikke å være behov for ytterligere nedskrivninger på dette engasjementet. Tidligere modellnedskrivninger (Trinn 2) på dette engasjementet på kr 1,8 mill. er opprettholdt. Banken har utover dette engasjementet ingen kredittengasjementer i uorden eller mislighold.

Samlede innskudd var på kr 2.306 mill. ved utgangen av 3. kvartal (kr 1.156 mill.). Banken har fokus på innhenting av stabile og langsiktige innskudd fra privat- og næringskunder. Pr. 30.09.2021 hadde 91,1 % av innskuddene likviditetsbinding og gjennomsnittlig innskudd pr. kunde var kr 1,6 mill. Andelen innskudd utover sikringsfondets garanti på kr 2,0 mill. utgjorde kr 554 mill. (24,1 %) fordelt på 308 kunder.

Banken hadde i 3. kvartal en innskuddsvekst på kr 241 mill. Gjennomsnittlig innskuddsrente ved utgangen av 3. kvartal var på 1,09 %.

Likviditet

Bankens finansiering består av innskutt egenkapital, fondsobligasjonslån og innskudd fra kunder. Banken har en kredittportefølje med høy omløpshastighet og med gjennomgående store enkeltkreditter. Dette tilsier at banken må ha en relativt høy overskuddslikviditet for å møte svingningene i kundenes behov, men gir også fleksibilitet i den langsiktige likviditetsstyringen. Det er derfor satt målnivåer for likviditet som ligger godt over de regulatoriske minimumskravene.

Bankens likviditetsbuffer består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med investment grade rating. Pr. 30.09.2021 hadde banken plassert kr 464 mill. i bank/Norges Bank, kr 342 mill. i obligasjoner og kr 100 mill. i fond. Obligasjonsporteføljen har en gjennomsnittlig kreditturasjon på 0,54 år og rentedurasjon på 0,16 år. Banken har pantsatt kr 165 mill. av obligasjonsbeholdningen i Norges Bank som sikkerhet for opptak av F-lån.

Banken har etablert kontohold i Norges Bank for å kunne plassere overskuddslikviditet i mangel av gode motparter, men også for å kunne ta opp F-lån. Banken tok i 2020 opp kr 325 mill. i ekstraordinære F-lån med 6 og 12 mnd. løpetid som Norges Bank la ut som følge av markedssituasjonen/koronapandemien. Banken innfridde i august 2021 det siste lånet på kr 100 mill.

Banken hadde likvide midler på kr 907 mill. og en netto likviditetsbuffer på kr 597 mill. ved utgangen av 3. kvartal. LCR (Liquidity Coverage Ratio) var på 741,8 %, NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 135,4% og en innskuddsdekning på 118,9 %.

Kapital

Banken gjennomførte den 29. desember 2020 en emisjon på kr 57,2 mill. mot eksisterende eiere som ble registrert i Foretaksregisteret den 22. januar 2021. Ren kjernekapital utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 445,3 mill. og kjerne-/ansvarlig kapital utgjorde kr 520,3 mill. Dette inkluderer kr 21,4 mill. av årets resultat. Dette ga en ren kjernekapitaldekning på 19,71 % og kjernekapital-/kapitaldekning på 23,03 %.

Nordic Corporate Bank fikk i sin konsesjon fra Finanstilsynet av 14.09.2018 et kapitalpåslag på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene bestående av ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav, gitt gjeldende bufferkrav er 20,5 %, hvorav ren kjernekapital er 17,0 %. Banken vil etter en SREP-vurdering (Supervisory Review and Evaluation Process) av Finanstilsynet, få fastsatt et nytt Pilar 2-krav. Med bakgrunn i covid 19-pandemien har Finanstilsynet nå utsatt og planlagt SREP-vurderingen til 2022. Det betyr at banken inntil videre pålegges nær dobbelt så høyt Pilar 2-krav som sammenlignbare konkurrenter, til tross for at vi etter bankens vurdering har eliminert oppstartsrisikoen det doble kapitalpåslaget var ment å dekke.

Som følge av implementering av Artikkel 128 i CRR (Capital Requirements Regulation) om høyrisikoengasjementer, herunder Rundskriv 5/2020 av 10. desember 2020, ble alle bankens kredittengasjementer vurdert og re-klassifisert i henhold til Finanstilsynets tolkning av «høyrisiko» for standardmetodebanker. I sum økte dette beregningsgrunnlaget pr. 31.03.2021 med kr 202 mill. tilsvarende en reduksjon på 2,01 % i bankens rene kjernekapitaldekning og 2,37 % i bankens kjerne- og kapitaldekning. Den 26. mai 2021 ble rundskriv 5/2020 opphevet og erstattet av rundskriv 2/2021. Banken kunne da legge til grunn at byggeprosjekter med mer enn 50 % forhåndssalg ifht. kreditteksponering ikke lenger er «høyrisiko». Dette medførte at en rekke byggeprosjekter ble reklassifisert fra «høyrisiko» til «standard». Effekten av Artikkel 128 pr. 30.09.2021 er at 19 kredittengasjementer var klassifisert som «høyrisiko», med et økt beregningsgrunnlag på kr 79,6 mill. tilsvarende en reduksjon på 0,72 prosentpoeng i bankens rene kjernekapitaldekning og 0,84 prosentpoeng i bankens kapitaldekning.

Som en del av EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV fikk banken i 2020 en kapitalkravsrabatt for eksponering mot blant annet små- og mellomstore bedrifter på 23,81 % for kreditteksponeringer inntil EUR 1,5 mill. Dette ga et redusert beregningsgrunnlag på kr 36,0 mill. pr. 30.09.2021, da banken gjennomgående har kredittengasjementer utover EUR 1,5 mill. eller de er klassifisert som «høyrisiko». Dette tilsvarer 0,32 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning.

Banken avventer innføring av utvidet SMB-rabatt (fase 2) på 15 % for engasjementer utover EUR 2,5 mill. og 23,81 % for eksponering opp til dette. Samlet vil banken få en kapitalkravsrabatt på de fleste av bankens kredittengasjementer. Effekten av SMB-rabatten forventes overstige økningen i systemrisikobuffer fra 3,0 % til 4,5 % som er varslet fra utgangen av 2022.

Denne varslede utvidelse av SMB-rabatten ble innført i EU i juni 2020 og var ment innført i Norge i juni 2021. I slutten av mars 2021 kom imidlertid Finansdepartementet ut med en melding som indikerte at innføringen vil bli utsatt på ubestemt tid på grunn av forsinkede parlamentariske prosesser i EØS-landene Island, Liechtenstein og Norge. I melding fra Finanstilsynet den 5. oktober 2021 er denne nå utsatt til 2022, uten nærmere presisering av tidspunkt. Liechtenstein har imidlertid uavhengig av de forsinkede parlamentariske prosessene vedtatt å innføre utvidet SMB-rabatt gjeldende fra 1. mars 2022.

Finansdepartementet besluttet den 17. juni 2021 at det motsykliske kapitalbufferkravet for norske banker skal økes med 0,50 prosentpoeng til 1,5 % fra 30. juni 2022. Blant de 31 landene som benytter EUs kapitalkravsregler, den såkalte bankpakken, er Norge eneste land som ikke differensierer bufferkavene mellom IRB- og standardmetodebanker. Norske standardmetodebanker (114 banker) får således ingen kompensasjon for at identiske kreditter pålegges to til syv ganger høyere beregningsgrunnlag enn i IRB-bankene. Resultatet er Europas høyeste kapitalkrav for Norges standardmetodebanker. Konsekvensen av dette er dyrere og mindre tilgjengelig finansiering for Norges små og mellomstore bedrifter. Salget av SBanken til DNB og Bank Norwegian til Nordax er slik vi ser det direkte konsekvenser av denne finansregulatoriske favoriseringen av IRB-banker og utenlandske standardmetodebanker.

Aksjonærforhold

Aksjekapitalen er på kr 20.472.535,- fordelt på 4.094.507 aksjer hver pålydende kr fem. Bankens ansatte eier direkte og indirekte 572.331 aksjer tilsvarende 13,98 % av aksjene.

Banken har 106 aksjonærer hvorav de største aksjonærene er Canica AS (13,28 %), Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS (9,87 %), Kistefos AS (9,85 %), Knut Axel Ugland Holding AS (9,37 %) og Pastis AS (9,05 %).

Markedsutsikter

Norsk og global økonomi har som følge av covid 19-pandemien vært preget av myndighetenes smittevernstiltak. Den økonomiske usikkerheten som oppstod som følge av pandemien var betydelig. Myndighetene har gjennomført store penge- og finanspolitiske grep for å hindre en langvarig resesjon. De omfattende smitteverniltakene skapte over tid store negative økonomiske konsekvenser for flere bransjer. Banken har imidlertid i beskjeden grad finansiert bransjer som er direkte rammet.

Vaksinene virker, smitteverniltakene er nå for det meste avviklet og grensene er igjen åpnet. Gjenåpningen av samfunnet gir en markert oppgang for norsk økonomi, og arbeidsledigheten er fallende. Normaliseringen av økonomien tilsier også en gradvis normalisering av styringsrenten, og det legges til grunn en stigning i rentenivået på linje med Norges Banks prognoser. Det forventes derfor et fortsatt lavt nivå på misligholdte engasjementer og lave tap på kreditter fremover.

Banken opplever god tilgang på kunder og kredittsøknader. En mer normalisert situasjon i norsk og global økonomi vil bidra til fortsatt høy aktivitet. Banken forventer å ha en jevn kreditt- og innskuddsvekst fremover, men bankens kredittkapasitet er sterkt begrenset av usikkerhet rundt bankens fremtidige kapitalkrav. Det gjelder både de regulatoriske kravene og en forsinket SREP-gjennomgang. Kredittvekst og derigjennom økt lønnsomhet fordrer forutsigbare og konkurransedyktige kapitalkrav.

Annen informasjon

Regnskapet for 3. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av Den europeiske union, herunder IAS 34.

Banken utstedte den 7. oktober 2021 en fondsobligasjon (Tier 1) på kr 25 mill. for å styrke banken kjernekapital.

Kort om Nordic Corporate Bank

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

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 19 erfarne ansatte med 375 års samlet erfaring fra banktjenester, finansiering og investment banking. Bankens kontor ligger i Inkognitogata 8 i Oslo.

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

Bakgrunnen for etableringen er at markedet for sikrede kreditter til mellomstore bedrifter på Østlandet vurderes som attraktivt. Markedet er Norges største og mest konsentrerte, og karakteriseres av lav gjeldsgrad og høye lånemarginer. Det domineres av de fem største bankene i segmentet, en norsk og fire utenlandske. Bankens fortrinn er å kunne tilby tilpassede finansieringsløsninger med raske og effektive kredittprosesser. Samtidig kan banken tilby gode innskuddsbetingelser og fullverdige betalingsløsninger.

Oslo, 28. oktober 2021
Styret i Nordic Corporate Bank ASA

Resultat

<i>kr 1 000</i>	Note	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1-30.09 2021	1.1-30.09 2020	2020
Renteinntekter fra eiendeler		37 782	21 260	102 185	54 912	81 815
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		609	1 683	4 510	4 671	6 360
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld		6 047	5 413	17 276	16 422	22 106
Netto renteinntekter		32 345	17 529	89 418	43 161	66 068
Provisjonsinntekter og lignende inntekter		76	57	541	202	242
Provisjonskostnader og lignende kostnader		146	112	417	308	413
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	4	-426	-974	-2 697	-165	-1 328
Andre inntekter og kostnader		-496	-1 029	-2 573	-270	-1 498
Sum inntekter		31 849	16 500	86 846	42 891	64 570
Lønn og generelle administrasjonskostnader		12 896	7 064	29 227	22 628	29 831
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 175	1 018	3 407	2 925	3 980
Andre driftskostnader		2 737	2 075	9 142	5 574	8 665
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		16 807	10 157	41 776	31 127	42 477
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	5	-255	125	1 884	747	1 203
Driftsresultat før skatt		15 297	6 218	43 185	11 017	20 891
Skatt på ordinært resultat		3 824	1 554	10 796	2 754	5 223
Resultat for perioden		11 473	4 663	32 389	8 263	15 668
Andre innregnede inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat for perioden		11 473	4 663	32 389	8 263	15 668
Resultat tilordnet aksjonærene		10 555	4 456	29 651	8 056	14 758
Resultat tilordnet hybridkapital		918	207	2 738	207	910
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 473	4 663	32 389	8 263	15 668

Balanse

<i>kr 1 000</i>	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	464 367	334 787	480 629
Utlån til kunder	5,6,7	1 940 056	1 156 077	1 510 042
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	6,7	442 367	557 549	347 025
Immaterielle eiendeler		16 095	17 634	17 143
Leierett og varige driftsmidler		7 684	2 979	2 710
Andre fordringer		398	2 199	813
Utsatt skattefordel		0	10 618	8 150
Sum eiendeler		2 870 966	2 081 843	2 366 512
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	6,7	21	301 273	325 337
Innskudd og andre innlån fra kunder	6,7,8	2 305 815	1 323 121	1 577 531
Annen gjeld og leieforpliktelser		20 119	5 777	5 467
Sum gjeld		2 325 956	1 630 171	1 908 336
Egenkapital				
Innskutt egenkapital		459 960	402 777	402 777
Annen egenkapital		10 050	-26 105	-19 601
Opptjent og innskutt egenkapital		470 010	376 672	383 176
Fondsobligasjonslån	9	75 000	75 000	75 000
Sum egenkapital	10,11	545 010	451 672	458 176
Sum gjeld og egenkapital		2 870 966	2 081 843	2 366 512

Egenkapital

<i>kr 1 000</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjon	Sum
Egenkapital pr 31.12.2019	15 014	309 847	-34 358	0	290 503
Emisjon	3 259	74 657	0	75 000	152 916
Årets resultat	0	0	15 668	0	15 668
Kostnader fondsobligasjonslån	0	0	-56	0	-56
Betalte renter fondsobligasjonslån	0	0	-855	0	-855
Egenkapital pr 31.12.2020	18 273	384 504	-19 601	75 000	458 176
Emisjon	2 200	54 983	0	0	57 182
Årets resultat	0	0	32 389	0	32 389
Kostnader fondsobligasjonslån	0	0	-133	0	-133
Betalte renter fondsobligasjonslån	0	0	-2 604	0	-2 604
Egenkapital pr 30.09.2021	20 473	439 487	10 050	75 000	545 010

Kontantstrøm

<i>kr 1 000</i>	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1-30.09 2021	1.1-30.09 2020	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	20	-11	89	479	764
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	33 875	21 418	92 828	49 562	77 798
Renteutbetalinger til kunder	-3 268	-3 981	-9 328	-4 849	-17 055
Renteinnbetalinger på verdipapirer	412	474	8 092	6 980	7 413
Utbetalinger til drift	-14 394	-9 191	-37 081	-28 282	-38 497
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 644	8 710	54 599	23 890	30 423
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-115	-45	-1 376	-200	-340
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-394	-1 778	-957	-3 746	-3 017
Inn- og utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	-25 036	-143 265	-95 341	-386 848	-179 193
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25 545	-145 087	-97 674	-390 793	-182 549
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Netto inn- og utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 048	-150 369	-428 340	-498 858	-856 673
Netto innbetalinger av innskudd fra kunder	238 811	247 908	722 971	631 489	895 033
Netto innbetalinger av innskudd fra sentralbanker og kredittinst.	-100 000	48 950	-325 000	300 000	325 337
Netto innbetaling ved fondsobligasjon	0	75 000	0	75 000	0
Netto innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse	0	0	57 182	77 915	152 915
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	137 763	221 489	26 814	585 546	516 612
Netto kontantstrøm for perioden	128 862	85 112	-16 261	218 644	364 486
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	335 505	249 674	480 629	116 143	116 143
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt	464 367	334 787	464 367	334 787	480 629

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 sikrede kreditter. Banken har sitt hovedkontor i Inkognitogata 8, Oslo.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 28. oktober 2021.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet pr. 3. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av Den europeiske union, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2021 til 30.09.2021. Delårsrapporten er kontrollert av bankens valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet i samsvar med ISRE 2410 «Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor»

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Note 3 – Estimer

Skjønnsmessige vurderinger, estimer 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. Regnskapsestimaterne 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 2020.

Andre forhold

Nordic Corporate Bank har blitt klaget inn for Oslo forliksråd i forbindelse med inndrivelsen av ett misligholdt låneengasjement. I samråd med sine juridiske rådgivere i Advokatfirmaet Thommessen AS anser Nordic Corporate Bank klagen som grunnløs.

Note 4 - Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>kr 1 000</i>	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1-30.09 2021	1.1-30.09 2020	2020
Netto verdiendring på andeler i fond	-73	144	-45	648	640
Netto verdiendring på rentebærende verdipapirer	-352	-1 124	-2 652	-1 299	-2 455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0	6	0	487	487
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-426	-974	-2 697	-165	-1 328

Note 5 - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier

<i>kr 1 000</i>	Brutto eksponering	Nedskrivninger	Netto eksponering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	464 367	0	464 367
Utlån til kunder	1 944 652	4 595	1 940 056
Ubenyttede kredittrammer og garantier	129 758	51	129 707
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	442 367	0	442 367
Sum	2 981 143	4 646	2 976 497

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

For kreditteksponering mot kunder beregner banken nedskrivningsbehov for forventet tap basert på en 3-trinns modell. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen 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 kreditt vil 12 måneders forventet kreditttap være basert på den andelen som banken forventer trekkes opp de neste 12 månedene.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, avsettes det for forventet tap over hele levetiden (Steg 2). Hvis kredittrisikoen 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 eksternt vurdering av sannsynligheten for mislighold (PD) på det enkelte kredittengasjement. 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 kredittengasjement.

Gjennomsnittlig PD i kredittporteføljen var pr. 30.09.2021 på 1,9 % med en LGD på 9,7 %. Dette tilsier et forventet årlig tap på 0,18 %.

Banken hadde pr. 30.09.2021 tre kredittkunder i Steg 2 som følge av hendelser som tilsier at kredittrisikoen har økt. Banken har et kredittengasjement i Steg 3.

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

<i>kr 1 000</i>	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1-30.09 2021	1.1-30.09 2020	2020
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-462	111	-58	478	912
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	162	14	99	268	291
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	46	0	1 844	0	0
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	0
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-255	125	1 884	747	1 203

Nedskrivninger på utlån og garantier <i>kr 1 000</i>	30.09.2021	30.09.2020	2020
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	0	0	0
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger	1 844	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	0	0	0
Tilbakeførte nedskrivninger	0	0	0
Individuelle nedskrivninger pr 30.09	1 844	0	0
Modellnedskrivninger pr 01.01	2 762	1 559	1 559
Endring modellnedskrivninger	40	747	1 203
Modellnedskrivninger pr 30.09	2 802	2 306	2 762
Sum nedskrivninger	4 646	2 306	2 762

Endring i nedskrivninger <i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger pr 01.01.2021	2 471	291	0	2 762
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-192	199	0	8
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	1 844	1 844
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	1 451	-114	0	1 337
Endring pga. avgang lån	-617	-30	0	-647
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-700	44	0	-656
Nedskrivninger pr 30.09.2021	2 412	390	1 844	4 646

Endring i brutto utlån til kunder <i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2021	1 425 742	86 969	0	1 512 711
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-37 000	37 033	0	33
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	-38 104	38 104	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	868 429	1 774	13 314	883 518
Avgang lån	-416 762	-27 767	0	-444 529
Endringer lån som ikke har migrert	-7 479	398	0	-7 082
Brutto utlån pr 30.09.2021	1 832 930	60 303	51 419	1 944 652

Note 6 - Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

30.09.2021	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
<i>kr 1 000</i>				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	464 367	0	464 367
Utlån til kunder	0	1 940 056	0	1 940 056
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	442 367	0	0	442 367
Øvrige eiendeler	0	0	24 177	24 177
Sum finansielle eiendeler	442 367	2 404 423	24 177	2 870 966
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	21	0	21
Innskudd fra kunder	0	2 305 815	0	2 305 815
Annen gjeld og leieforpliktelser	0	0	19 144	19 144
Sum finansiell gjeld	0	2 305 836	19 144	2 324 981
31.12.2020	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
<i>kr 1 000</i>				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	480 629	0	480 629
Utlån til kunder	0	1 510 042	0	1 510 042
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	347 025	0	0	347 025
Øvrige eiendeler	0	0	28 816	28 816
Sum finansielle eiendeler	347 025	1 990 671	28 816	2 366 512
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	325 337	0	325 337
Innskudd fra kunder	0	1 577 531	0	1 577 531
Annen gjeld og leieforpliktelser	0	0	5 467	5 467
Sum finansiell gjeld	0	1 902 869	5 467	1 908 336
30.09.2020	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
<i>kr 1 000</i>				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	334 787	0	334 787
Utlån til kunder	0	1 156 077	0	1 156 077
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	557 549	0	0	557 549
Øvrige eiendeler	0	0	33 431	33 431
Sum finansielle eiendeler	557 549	1 490 864	33 431	2 081 844
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	301 274	0	301 274
Innskudd fra kunder	0	1 323 121	0	1 323 121
Annen gjeld og leieforpliktelser	0	0	5 777	5 777
Sum finansiell gjeld	0	1 624 395	5 777	1 630 172

Note 7 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

<i>kr 1 000</i>	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	464 367	464 367	334 787	334 787	480 629	480 629
Utlån til kunder	1 940 056	1 940 056	1 156 077	1 156 077	1 510 042	1 510 042
Sum finansielle eiendeler	2 404 423	2 404 423	1 490 864	1 490 864	1 990 671	1 990 671
Forpliktelser						
Innlån fra kredittinstitusjoner	21	21	301 274	301 274	325 337	325 337
Innskudd fra kunder	2 305 815	2 305 815	1 323 121	1 323 121	1 577 531	1 577 531
Sum forpliktelser	2 305 837	2 305 837	1 624 394	1 624 394	1 902 868	1 902 868

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 markeddata.

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.

Virkelig verdi ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

<i>kr 1 000</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler 30.09.2021				
Aksjer/andeler i fond	0	99 951	616	100 567
Sertifikater og obligasjoner	0	341 799	0	341 799
Sum virkelig verdi	0	441 750	616	442 367
Eiendeler 31.12.2020				
Aksjer/andeler i fond	0	0	682	682
Sertifikater og obligasjoner	0	346 343	0	346 343
Sum virkelig verdi	0	346 343	682	347 025
Eiendeler 30.09.2020				
Aksjer/andeler i fond	0	150 600	682	151 282
Sertifikater og obligasjoner	0	406 267	0	406 267
Sum virkelig verdi	0	556 867	682	557 549

Note 8 – Innskudd fra kunder

<i>kr 1 000</i>	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<i>Etter produkt:</i>			
Innskudd uten avtalt løpetid	205 254	87 491	102 754
Innskudd med oppsigelse 31 dager	1 257 532	685 660	777 473
Fastrenteinnskudd	832 417	538 375	692 005
Påløpte ikke betalte renter	10 612	11 595	5 299
Sum innskudd fra kunder	2 305 815	1 323 121	1 577 531
<i>Etter kundegruppe:</i>			
Personkunder	1 500 112	913 987	1 031 871
Næringslivskunder	795 091	397 539	540 361
Påløpte ikke betalte renter	10 612	11 595	5 299
Sum innskudd fra kunder	2 305 815	1 323 121	1 577 531
Gjennomsnittlig rente	1,09 %	1,83 %	1,39 %

Note 9 – Fondsobligasjonslån

Banken har et utestående fondsobligasjonslån. Lånet er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling.

Utsteder har også rett til å innløse lånet dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital. Det evigvarende fondsobligasjonslånet er i balansen klassifisert som egenkapital. Det vises for øvrig til bankens regnskapsprinsipper.

<i>kr 1 000</i>	ISIN	Pålydende	Utstedt	Calldato	Rente
Nordic Corporate Bank ASA FRN	NO 0010892102	75 000	09.09.2020	09.09.2025	NIBOR + 5,75 %

Note 10 – Kapitaldekning

<i>kr 1 000</i>	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kapital			
Aksjekapital	20 473	18 273	18 273
Overkurs	439 487	384 504	384 504
Annen egenkapital	-19 601	-34 358	-19 601
Årets resultat	20 756	0	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	461 115	368 419	383 176
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-442	-558	-347
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 095	-28 252	-25 294
Sum ren kjernekapital	444 577	339 609	357 536
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	75 000	75 000	75 000
Sum kjernekapital	519 577	414 609	432 536
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	0	0	0
Sum kapital	519 577	414 609	432 536
Spesifikasjon beregningsgrunnlag (standardmetoden)			
Lokale og regionale myndigheter	13 007	17 217	17 202
Institusjoner	79 215	52 782	54 144
Foretak	436 902	454 507	295 207
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 325 419	743 097	895 977
Høyrisiko etter Artikkel 128	238 732	0	546 946
Obligasjoner med fortrinnsrett	27 603	32 018	25 709
Andeler i verdipapirfond	0	30 120	1
Øvrige engasjementer	18 772	3 661	5 511
Kredittrisiko	2 139 650	1 333 402	1 840 696
Operasjonell risiko	121 068	72 522	72 522
Fradrag for nedskrivning av grupper av utlån	-4 646	-2 269	-3 013
Sum beregningsgrunnlag	2 256 072	1 403 655	1 910 206
Ren kjernekapitaldekning	19,71 %	24,19 %	18,72 %
Kjernekapitaldekning	23,03 %	29,54 %	22,64 %
Kapitaldekning	23,03 %	29,54 %	22,64 %

Nordic Corporate Bank ASA ble i sin tillatelse fra Finanstilsynet av 14.09.2018 pålagt et kapitalpåslag på 6 prosentpoeng utover minste- og bufferkravene bestående av ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav, gitt gjeldende bufferkrav pr. 30.09.2021, blir da 20,5 %, hvorav ren kjernekapital 17,0 %.

Note 11 - Aksjonæroversikt

Nordic Corporate Bank ASA hadde per 30.09.2021 en aksjekapital på kr 20.472.535,- fordelt på 4.094.507 aksjer hver pålydende kr 5,-. Banken hadde ved kvartalsskiftet 106 aksjonærer.

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

Det er også utstedt 271.500 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 utøvelseskurs og markedsverdien på aksjen i fremtiden. For 251.500 tegningsretter er utøvelseskursen kr 110,-, med utøvelse senest 16.04.2024 og for 20.000 tegningsretter er utøvelseskursen kr 140,- med utøvelse senest 16.04.2026.

Bankens ansatte eier direkte og indirekte 572.331 aksjer tilsvarende 13,98 % av aksjene.

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger i bankens aksje. Det er heller ingen lock-up på noen aksjer eller utøvelse av tegningsretter.

Aksjonæroversikt Nordic Corporate Bank ASA pr. 30.09.2021

Navn	Antall aksjer eiet direkte og indirekte	Andel
1 Canica AS	543 591	13,28 %
2 Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS	404 168	9,87 %
3 Kistefos AS	403 334	9,85 %
4 Knut Axel Ugland Holding AS	383 625	9,37 %
5 Pastis AS (Erling Astrup, ansatt)	370 678	9,05 %
6 Otto Olsen Holding AS	268 000	6,55 %
7 Farvatn Private Equity AS	200 000	4,88 %
8 Morten H. Kielland	134 334	3,28 %
9 Ravi Investering AS	133 333	3,26 %
10 Jakob Hatteland Holding AS	100 000	2,44 %
11 Conceptor Invest AS	99 167	2,42 %
12 Niga AS	90 000	2,20 %
13 Seriana AS	66 200	1,62 %
14 Mattis AS	60 000	1,47 %
15 Kaage Invest AS	56 000	1,37 %
16 Møsbu AS	49 500	1,21 %
17 Uxor AS (Ole Tandberg, ansatt)	47 500	1,16 %
18 Fortuna Estate AS	41 000	1,00 %
19 Torshov Holding AS	41 000	1,00 %
20 Custo AS	38 500	0,94 %
Andre	564 577	13,79 %
Sum	4 094 507	100,00 %

Note 12 - Kvartalsvis utvikling

Resultat

<i>kr 1 000</i>	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Renteinntekter fra eiendeler	37 782	33 554	30 848	26 903	21 260
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	609	1 631	2 270	1 689	1 683
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld	6 047	5 663	5 566	5 685	5 413
Netto renteinntekter	32 345	29 522	27 552	22 907	17 529
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	76	325	139	39	57
Provisjonskostnader og lignende kostnader	146	110	160	104	112
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-426	-839	-1 432	-1 163	-974
Andre inntekter og kostnader	-496	-624	-1 453	-1 228	-1 029
Sum inntekter	31 849	28 897	26 099	21 678	16 500
Lønn og generelle administrasjonskostnader	12 896	8 085	8 246	7 204	7 064
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1 175	1 136	1 097	1 055	1 018
Andre driftskostnader	2 737	4 445	1 960	3 091	2 075
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	16 807	13 666	11 303	11 350	10 157
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-255	1 761	378	456	125
Driftsresultat før skatt	15 297	13 470	14 418	9 873	6 218
Skatt på ordinært resultat	3 824	3 368	3 605	2 468	1 554
Resultat for perioden	11 473	10 103	10 813	7 405	4 663
Andre innregnede inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat for perioden	11 473	10 103	10 813	7 405	4 663
Resultat tilordnet aksjonærene	10 555	9 185	9 911	6 702	4 456
Resultat tilordnet hybridkapital	918	918	902	703	207

Balanse

<i>kr 1 000</i>	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Eiendeler</i>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	464 367	335 505	338 153	480 629	334 787
Utlån til kunder	1 940 056	1 935 279	1 655 219	1 510 042	1 156 077
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	442 367	417 330	583 064	347 025	557 549
Immaterielle eiendeler	16 095	16 387	16 555	17 143	17 634
Leierett og varige driftsmidler	7 684	8 058	2 337	2 710	2 979
Andre fordringer	398	1 853	3 106	813	2 199
Utsatt skattefordel	0	1 178	4 546	8 150	10 618
Sum eiendeler	2 870 966	2 715 590	2 602 980	2 366 512	2 081 843
<i>Gjeld</i>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	21	100 272	200 469	325 337	301 274
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 305 815	2 064 951	1 870 525	1 577 531	1 323 121
Annen gjeld og leieforpliktelser	20 119	15 912	6 716	5 467	5 777
Sum gjeld	2 325 956	2 181 135	2 077 710	1 908 336	1 630 172
<i>Egenkapital</i>					
Aksjekapital	459 960	459 960	459 960	402 777	402 777
Annen egenkapital	10 050	-504	-9 689	-19 601	-26 105
Innskutt egenkapital	470 010	459 455	450 270	383 176	376 672
Fondsobligasjonslån	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000
Sum egenkapital	545 010	534 455	525 270	458 176	451 672
Sum gjeld og egenkapital	2 870 966	2 715 590	2 602 980	2 366 512	2 081 843

Note 13 – Nøkkeltall

<i>kr 1 000</i>	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	1.1-30.09 2021	1.1-30.09 2020	2020
Utlånsmargin	7,56 %	7,68 %	7,51 %	6,87 %	7,01 %
Innskuddsmargin	-0,88 %	-1,20 %	-0,79 %	-1,15 %	-1,16 %
Netto rentemargin	6,68 %	6,48 %	6,72 %	5,72 %	5,85 %
Kostnadsprosent	52,8 %	61,6 %	48,1 %	72,6 %	65,8 %
Tapsprosent	-0,01 %	0,01 %	0,12 %	0,06 %	0,11 %
Egenkapitalavkastning	9,08 %	4,76 %	8,77 %	2,36 %	4,21 %
Antall aksjer	4 094 507	3 654 642	4 094 507	3 654 642	3 654 642
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje	2,58	1,28	7,91	2,26	4,04
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje	114,79	103,07	114,79	103,07	104,85
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,0 %	21,7 %	19,0 %	21,7 %	19,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 769 249	1 888 752	2 651 000	1 577 532	1 746 773
Gjennomsnittlig utlån	1 923 055	1 118 807	1 756 315	966 961	1 052 557
Gjennomsnittlig innskudd	2 153 107	1 258 022	1 941 431	1 131 900	1 163 704
Innskudd i % av utlån	118,9 %	114,4 %	118,9 %	114,4 %	104,5 %
Totalresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,7 %	1,0 %	1,6 %	0,7 %	0,9 %
LCR	741,8 %	260,2 %	741,8 %	260,2 %	647,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,5 %	19,3 %	17,5 %	19,3 %	17,5 %
Antall ansatte	19	16	19	16	16

Egenkapitalavkastning er definert som aksjonærenes andel av resultat etter skatt som prosent av gjennomsnittet av egenkapital eksklusiv fondsobligasjon for perioden. Aksjonærenes andel av resultat etter skatt er resultat for perioden fratrukket renter og amortiserte emisjonskostnader for fondsobligasjonen etter skatt. Gjennomsnittet av egenkapital er beregnet av inngående og utgående egenkapital månedlig.

Egenkapital i % av forvaltningskapital er definert som bankens egenkapital inklusive fondsobligasjonslån som prosent av bankens forvaltningskapital.

Resultat tilordnet aksjonærer per aksje er andel av resultat etter skatt for perioden fratrukket renter og amortiserte emisjonskostnader for fondsobligasjonen etter skatt delt på antall aksjer.

Kostnadsprosent er definert som sum kostnader før nedskrivninger og tap i prosent av sum inntekter.

Tapsprosent er definert som bankens nedskrivings- og tapskostnader i forhold til gjennomsnittlig utlån til kunder i perioden. Utlån til kunder er eksklusive amortiseringer og nedskrivninger iht. IFRS 9. Gjennomsnittet er beregnet av inngående og utgående utlån til kunder månedlig.

Utlånsmargin er definert som avkastning på utlån til kunder i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders Nibor for perioden. Bidrag i perioden inkluderer renter og amortiserte gebyr- og provisjonsinntekter på utlån til kunder. Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder er regnet som et daglig gjennomsnitt av balanseverdier. I beregningen brukes månedlig gjennomsnitt av Nibor.

Innskuddsmargin er definert som avkastning på innskudd fra kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder fratrukket 3 måneders Nibor for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder er regnet som et daglig gjennomsnitt av balanseverdier. I beregningen brukes månedlig gjennomsnitt av Nibor. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er regnet som et daglig gjennomsnitt av balanseverdier.

Netto rentemargin er definert som differansen mellom bankens utlånsmargin og innskuddsmargin (se definisjonene over).

Innskuddsdekning er definert som sum innskudd fra kunder i prosent av sum utlån til kunder. Sum utlån til kunder er utlån inklusive amortiseringer og nedskrivninger iht. IFRS 9 og amortiseringer, men ekskl. ubenyttede kredittrammer og garantier.

Overskuddslikviditet er definert som summen av bankens kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, sertifikater, obligasjoner og fondsandeler.

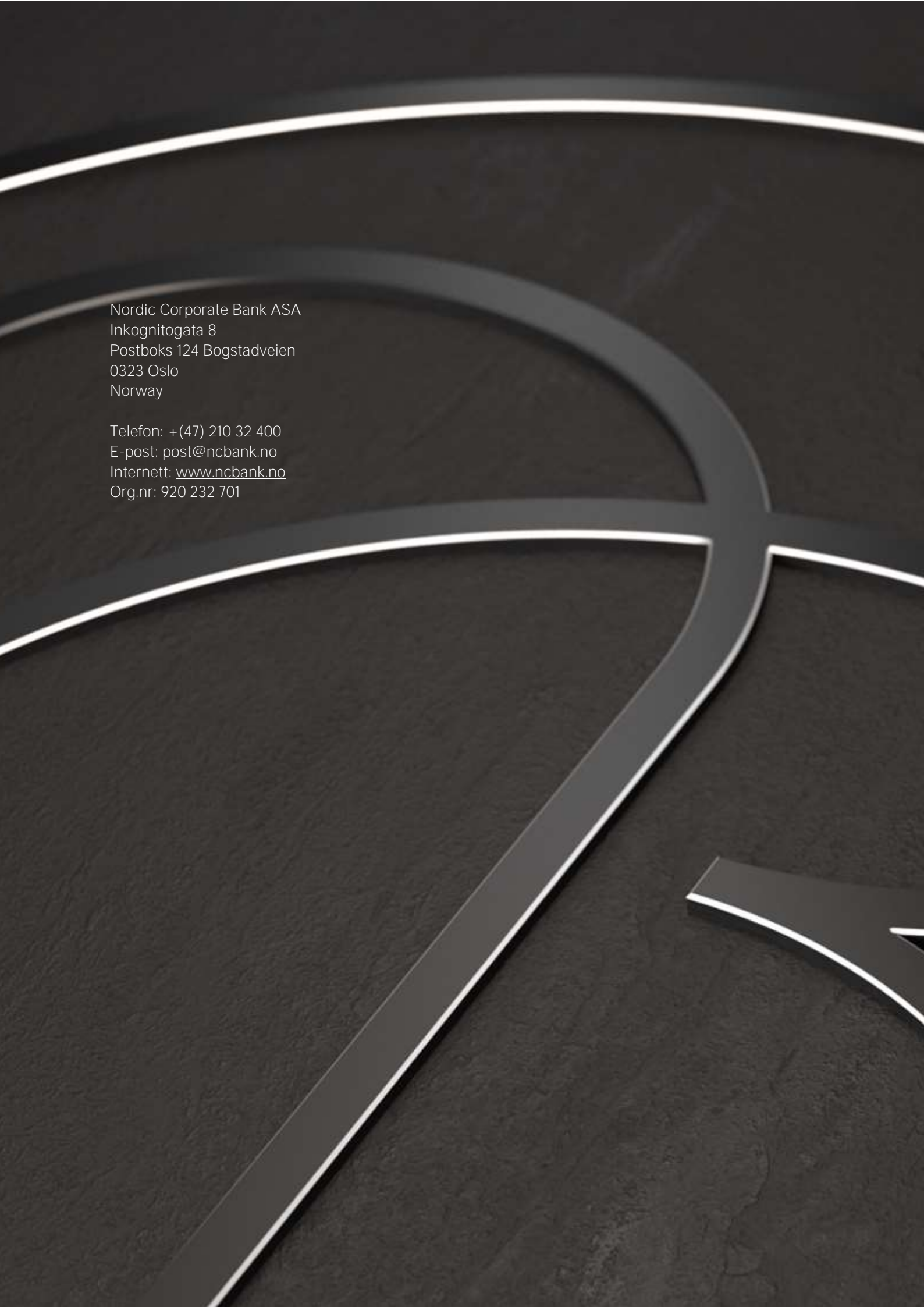
Bevilgede kredittrammer er definert som summen av kommitterte og ukommitterte kredittrammer som er bevilget til kunder i en periode.

Innskudd med likviditetsbinding er innskudd fra kunder på plasseringskonto og fastrenteinnskudd. Plasseringskonto har likviditetsbinding i en 31-dagers periode. Fastrenteinnskudd har både likviditets- og rentebinding i individuelle avtaleperioder fra 6 måneder til 36 måneder.

Note 14 - Hendelser etter balansedag

Banken utstedte den 7. oktober 2021 en fondsobligasjon (Tier 1) på kr 25 mill. for å styrke banken kjernekapital.

Utover utstedelsen har det ikke vært hendelser av betydning som påvirker resultat og de verdivurderinger som er reflektert i delårsregnskapet. Det har heller ikke inntrådt forhold etter kvartalsskiftet som er av betydning for bedømmelsen av banken.



Nordic Corporate Bank ASA
Inkognitogata 8
Postboks 124 Bogstadveien
0323 Oslo
Norway

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