



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	920 232 701
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	NORDIC CORPORATE BANK ASA
Forretningsadresse:	Inkognitogata 8 0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Andre Schorpen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	06.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 283 000	299 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		209 983 000	145 225 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		9 137 000	5 563 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		224 403 000	151 087 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		3 000	363 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		52 277 000	22 977 000
Øvrige rentekostnader		2 149 000	900 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		54 429 000	24 240 000
Netto renteinntekter	4	169 974 000	126 847 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	2 460 000	696 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1 046 000	954 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-4 045 000	-3 379 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		5 000	-439 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	-4 040 000	-3 818 000
Lønn og andre personalkostnader	7	46 191 000	40 069 000
Andre driftskostnader	7	12 242 000	11 789 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	17,18	4 776 000	4 614 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-4 776 000	-4 614 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	12	5 593 000	3 728 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		5 593 000	3 728 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	10	22 915 000	13 957 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		75 631 000	48 614 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		75 631 000	48 614 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		75 631 000	48 614 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		570 445 000	396 270 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	11,28	570 445 000	396 270 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		3 045 679 000	2 172 250 000
Sum utlån og fordringer på kunder	12,28	3 045 679 000	2 172 250 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		537 094 000	452 505 000
Sum rentebærende verdipapirer	15	537 094 000	452 505 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16	694 000	100 173 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	16	6 500 000	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	18	13 029 000	15 761 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		5 450 000	7 240 000
Sum varige driftsmidler	17	5 450 000	7 240 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	10	5 263 000	4 780 000
Andre eiendeler	20	2 772 000	2 401 000
Sum andre eiendeler		8 035 000	7 181 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		4 186 926 000	3 151 380 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	60 016 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	23	0	60 016 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		3 354 563 000	2 423 817 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	19,23	3 354 563 000	2 423 817 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	24,35	23 307 000	17 215 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	10,24	23 398 000	10 320 000
Sum avsetninger		23 398 000	10 320 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		3 401 268 000	2 511 368 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		25 853 000	22 520 000
Overkursfond		591 430 000	494 763 000
Fondsobligasjonskapital	22,23	100 000 000	100 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		717 283 000	617 283 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		68 377 000	22 731 000
Sum opptjent egenkapital		68 377 000	22 731 000
Sum egenkapital		785 660 000	640 014 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 186 928 000	3 151 382 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		5 303 000	299 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		209 983 000	145 225 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		9 137 000	5 563 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		224 423 000	151 087 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		3 000	363 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		52 277 000	22 977 000
Øvrige rentekostnader		2 149 000	900 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		54 429 000	24 240 000
Netto renteinntekter		169 994 000	126 847 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	4 560 000	696 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1 046 000	954 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-4 045 000	-3 379 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		5 000	-439 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	-4 040 000	-3 818 000
Lønn og andre personalkostnader	7,8	50 876 000	40 069 000
Andre driftskostnader	7	13 945 000	11 789 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	17,18	4 816 000	4 614 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-4 816 000	-4 614 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	12	5 593 000	3 728 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		5 593 000	3 728 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	10	21 969 000	13 957 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		72 269 000	48 614 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		72 269 000	48 614 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		72 269 000	48 614 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		570 445 000	396 270 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10,28	570 445 000	396 270 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		3 045 679 000	2 172 250 000
Sum utlån og fordringer på kunder	12,28	3 045 679 000	2 172 250 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		537 094 000	452 505 000
Sum rentebærende verdipapirer	15	537 094 000	452 505 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16	694 000	100 616 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	18	13 152 000	15 761 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		5 665 000	7 239 000
Sum varige driftsmidler	17	5 665 000	7 239 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	10	6 209 000	4 780 000
Andre eiendeler		4 296 000	2 401 000
Sum andre eiendeler		10 505 000	7 181 000
SUM EIENDELER		4 183 234 000	3 151 822 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	60 016 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	23	0	60 016 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		3 352 713 000	2 423 817 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	19,23	3 352 713 000	2 423 817 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	24,35	24 860 000	17 215 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	23 374 000	10 320 000
Sum avsetninger		23 374 000	10 320 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		3 400 947 000	2 511 368 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		25 853 000	22 520 000
Overkursfond		591 430 000	494 763 000
Fondsobligasjonskapital	22,23	100 000 000	100 000 000
Sum innskutt egenkapital		717 283 000	617 283 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		65 005 000	22 731 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum opptjent egenkapital		65 005 000	22 731 000
Sum egenkapital		782 288 000	640 014 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 183 235 000	3 151 382 000



Årsrapport 2022



Innholdsfortegnelse

Daglig leders beretning.....	2
Styrets beretning	3
Oppstilling over totalresultatet	12
Balanse.....	12
Egenkapitaloppstilling	15
Kontantstrømoppstilling	16
Note 1 - Generell informasjon.....	17
Note 2 - Regnskapsprinsipper	17
Note 3 - Estimater	20
Note 4 - Netto renteinntekter.....	21
Note 5 - Andre driftsinntekter	21
Note 6 - Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	21
Note 7 - Driftskostnader	22
Note 8 - Godtgjørelse og lignende.....	23
Note 9 - Antall ansatte/årsverk.....	25
Note 10 - Skatt.....	25
Note 11 - Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.....	26
Note 12 - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	26
Note 13 - Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen	30
Note 14 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	31
Note 15 - Obligasjoner.....	31
Note 16 - Aksjer og andeler i fond.....	32
Note 17 - Varige driftsmidler og leieavtale.....	32
Note 18 - Immaterielle eiendeler.....	33
Note 19 - Opplysninger om datterselskaper	34
Note 20 - Transaksjoner mellom nærstående parter	34
Note 21 - Innskudd fra kunder.....	35
Note 22 - Fondsobligasjonslån	35
Note 23 - Finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter	35
Note 24 - Annen gjeld og leieforpliktelse	36
Note 25 - Pantsettelse	36
Note 26 - Risikostyring kapital.....	36
Note 27 - Kapitaldekning.....	38
Note 28 - Kredittrisiko	39
Note 29 - Renterisiko	41
Note 30 - Andre risikoforhold.....	42
Note 31 - Likviditetsrisiko.....	43
Note 32 - Aksjonæroversikt	44
Note 33 - Aksjen i Nordic Corporate Bank.....	46
Note 34 - Tegningsretter og aksjebasert betaling	46
Note 35 - Leieforpliktelse	47
Note 36 - Kvartalsvise regnskaper.....	47
Note 37 - Nøkkeltall	48
Note 38 - Hendelser etter balansedagen	50
Revisjonsberetning	51



Daglig leders beretning

I Nordic Corporate Banks tredje fulle driftsår økte renteinntektene med 49 % til kr 224 mill. og resultatet etter skatt økte med 56 % til kr 76 mill. Aksjonærene tilordnes kr 68 mill. og fondsobligasjonseierne syv millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 15,3 % i fjerde kvartal og 12,2 % for året. I tråd med utbyttepolitikken avsettes 50 % av resultatet til utbytte, tilsvarende kr 7,25 per aksje. Dette utbetales i mars 2023.

I 2022 behandlet Nordic Corporate Bank kredittsøknader på kr 7,8 milliarder fra mellomstore bedrifter og deres eiere. Vi bevilget finansiering på totalt kr 3,3 milliarder fordelt på 177 kreditter. Samtlige til bedrifter som benyttet finansieringen til å skape verdier og arbeidsplasser. Våre erfarne kredittmedarbeidere konkurrerer på forutsigbarhet, behandlingstid, betingelser, struktur og bransjeforståelse. Avkastning på låneboken var 9,1 % i fjerde kvartal og 8,4 % for året.

Gjennom året økte innskuddsmassen med kr 931 mill. til kr 3,4 milliarder. Ved utgangen av året hadde Nordic Corporate Bank 1.882 innskuddskunder hvorav 568 med saldo over to millioner kroner som er Bankenes Sikringsfonds garantibegrensning. Vi mottar positive tilbakemeldinger på kombinasjonen av konkurransedyktige innskuddsrenter, personlig service og effektive digitale grensesnitt. I gjennomsnitt betalte Banken 2,83 % for innskudd i fjerde kvartal og 1,94 % for året.

Ved årsskiftet var brutto kreditteksponeringen på egen balanse kr 3,1 milliarder og kreditter forvaltet for andre kr 572 mill. I samarbeid med eksperter på banksystemer, kunstig intelligens og maskinlæring har vi utviklet avanserte systemer for kunde kontroll, kredittvurdering og oppfølging. Av 529 kreditter på totalt kr 8,6 milliarder bevilget siden oppstart, var kun to i mislighold og en i uorden ved årsskiftet. De to misligholdte engasjementene utgjør netto kr 17 mill. og er sikret i kausjoner, bolig og tvangsutlegg i annen fast eiendom. Engasjementet i uorden ble brakt i orden i januar 2023.

For stresstesting av kredittporteføljen ved årsskiftet benyttet vi krisescenariene for norsk økonomi som er skissert av Norges Bank og Finanstilsynet i rapportene Finansiell Stabilitet og Finansielt Utsyn. Gjennom halvannet år fra krisen inntreffer simuleres et prisfall på 20 % i bolig- og 30 % i næringseiendom. Prisfallet er på linje med det vi opplevde under bankkrisen fra 1988 til 1992 og gir sikkerhetsmessig underdekning på kr 132 mill., tilsvarende 4,2 % av samlet kreditteksponering. I samme periode er kontraktsfestede renteinntekter kr 266 mill., tilsvarende 8,5 % av samlet kreditteksponering.

Norges klimagassutslipp var i 2022 på 515 millioner tonn CO2 ekvivalenter. Av dette stod husholdningene for fem millioner tonn, industri 10 millioner tonn, transport 21 millioner tonn, utvinning av olje og gass 15 millioner tonn og forbruk av norsk olje og gass i konsumentlandene 449 millioner tonn. Norge har 0,07 % av verdens befolkning og legger beslag på 6,5 % av verdens gjenværende karbondioksidbudsjett. Nordic Corporate Bank ønsker ikke å bidra til økte klimagassutslipp. Vi finansierer derfor ikke utvinning av olje og gass, gruvedrift, tungindustri, shipping, transport eller bruk og kast mote.

I Hurdalsplattformen skrev regjeringspartiene «Vi vil legge vekt på at reguleringen av norsk banksektor ikke skal påføre mindre banker unødige strenge regulatoriske krav. Det er viktig å sikre likeverdige konkurransevilkår mellom små og store banker og mellom norske og utenlandske banker.» I 2022 leverte regjeringen på sin ambisjon ved å innføre andre del av SMB-rabatten og utsette økning i systemrisikobuffer for småbanker til 31.12.2023.

Utover å takke regjeringen for endelig å redusere småbankenes konkurranseulempe noe, takker vi kunder, ansatte, styret og aksjonærer for deres bidrag til Nordic Corporate Bank i 2022. Sammen skal vi gjennom 2023 levere 50 % vekst i resultat og utbytte per aksje.

Erling Astrup
Daglig leder



Styrets beretning

Nordic Corporate Bank har lagt sitt tredje hele driftsår bak seg og kan vise til en god vekst og resultatutvikling. Ved utgangen av året hadde Banken (morbank) en forvaltningskapital på kr 4.187 mill. (kr 3.151 mill. pr. 31.12.2021), utlån på kr 3.046 mill. (kr 2.172 mill.) og innskudd på kr 3.355 mill. (kr 2.424 mill.).

Økt utlånsvolum og rentenivå løftet inntektene gjennom året og egenkapitalavkastningen endte i fjerde kvartal på 15,34 %. For året som helhet fikk Banken et resultat etter skatt på kr 75,6 mill. (kr 48,6 mill.), tilsvarende en egenkapitalavkastning på 12,24 % (9,19 %). Banken har 18 svært kompetente og engasjerte ansatte som også er aksjonærer i Banken. Vi kan takke de ansatte for Bankens sterke resultat i 2022.

Styret har foreslått et utbytte på kr 7,25 pr. aksje, da samlet kr 37,5 mill. som tilsvarer 49,6 % av årets resultat.

Bankens kapitalkrav er i stadig endring, hvilket gjør langsiktig planlegging utfordrende. Det ble derfor i november gjennomført en kombinert fortrins- og rettet emisjon på kr 100,0 mill. som ble fulltegnet. Dette ble gjort for å legge til rette for videre lønnsom vekst.

Ved inngangen til 2023 kan Nordic Corporate Bank konstatere at Banken har et godt markedsgrunnlag og en god kapitalsituasjon som gir rom for videre vekst og lønnsomhet.

Banken etablerte i 1. kvartal 2022 Nordic Corporate Nye Boliger AS (Nordic Corporate Eiendom). Selskapet er konsolidert inn som heleid datterselskap og det er utarbeidet konsernregnskap. Selskapet har 6 ansatte, har konsesjon som eiendomsmeglingsforetak med fokus på salg av nyoppførte boliger.

Netto renteinntekter og andre inntekter

Utlånsvekst bidro til at netto renteinntekter økte fra kr 126,8 mill. i 2021 til kr 170,0 mill. i 2022. Banken har en kort løpetid på sin kredittportefølje slik at etableringsgebyrer og rammeprovisjoner utgjør en relativt høy andel av inntektene. Den gjennomsnittlige avkastningen på utlån utgjorde 8,37 % (7,92 %) i 2022. Margin mellom gjennomsnittlig utlån og innskudd var på 6,44 % (6,80 %).

Banken har løpende justert renten på sine innskuddsprodukter i takt med markedet. Gjennomsnittlig innskuddsrente var i 2022 på 1,94 % (1,12 %). Banken har en høy andel NIBOR-baserte innskudd, hvilket medførte at kredittmarginen mellom innskudd og utlån gjennom 2022 ble noe svekket som følge av økte markedsrenter. Banken gjennomførte fire generelle renteendringer på utlån i 2022.

Stigende markedsrenter gjennom året bidro derimot positivt med høyere avkastning på plassering av Bankens overskuddslikviditet.

For 2022 utgjorde andre inntekter kr -2,6 mill. (kr -4,1 mill.). Dette skyldes kjøpt overkurs samt negative verdiendringer på obligasjonsbeholdningen med totalt kr -4,0 mill. (kr -3,4 mill.). Kjøpt overkurs må imidlertid sees i sammenheng med tilsvarende renteinntekter på verdipapirer. Provisjonsinntekter økte til kr 2,5 mill. (kr 0,7 mill.).

Samlede inntekter i morbank utgjorde kr 167,3 mill. (kr 122,8 mill.) og for konsern kr 169,5 mill.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde i 2022 kr 63,2 mill. (kr 56,5 mill.) fordelt med kr 46,2 mill. (kr 40,1 mill.) på lønn og andre personalkostnader, kr 12,2 mill. (kr 11,8 mill.) på andre driftskostnader og kr 4,8 mill. (kr 4,6 mill.) på avskrivninger inkludert husleie.

Økningen i lønn og andre personalkostnader kommer hovedsakelig som følge av flere årsverk, lønnsøkninger, avsetning til bonus til de ansatte og avsetning på forpliktelser knyttet til syntetiske tegningsretter.

For konsern utgjorde driftskostnadene kr 69,6 mill.



Nedskrivninger

Banken hadde ved utgangen av 2022 to kredittengasjementer på totalt kr 23,9 mill. som er vurdert i Trinn 3. Engasjementene er sikret i eiendom og kausjoner, og det er foretatt nedskrivninger på kr 6,9 mill. Banken har utover dette ingen andre kredittengasjementer i mislighold.

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9. Det er avsatt for 12-måneders forventet kredittap (Trinn 1) med kr 4,3 mill. Dette gjelder forventet kredittap over levetiden til engasjementene, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene etter utbetaling.

Banken har åtte kredittengasjementer hvor det vurderes å være økning i kredittrisikoen (Trinn 2) på totalt kr 147,2 mill. Det er her avsatt for forventet kredittap utfra forventet løpetid på engasjementene med kr 0,9 mill. Engasjementene er sikret i eiendom og kausjoner.

Samlede nedskrivninger og tap på utlån beløp seg til kr 5,6 mill. i 2022 (kr 3,7 mill.).

Kredittporteføljens risikoprofil har gjennom 2022 vist liten endring. Dette utfra gjennomsnittlig gjeldsgrad (loan to value) og PD (probability of default). Det samme gjelder konsentrasjonsrisiko utfra størrelse på kredittengasjementene og bransje.

Årsresultat

Totalresultatet for 2022 utgjorde kr 75,6 mill. (kr 48,6 mill.) Av resultatet tilordnes hybridkapital kr 7,5 mill. slik at aksjonærenes andel av resultatet utgjorde kr 68,2 mill. Justert egenkapitalavkastning for 2022 utgjorde 12,24 % (9,19 %) tilsvarende kr 13,18 per aksje (kr 9,40 per aksje). Totalresultatet for 2022 for konsern utgjorde kr 72,3 mill. (kr 48,6 mill.)

Balanse

Banken hadde ved utgangen av 2022 en forvaltningskapital på kr 4.187 mill. (kr 3.151 mill.).

Med fokus på kundenes behov og tilpassede finansieringsløsninger har Nordic Corporate Bank bygget en god posisjon. Det var i 2022 høy aktivitet på kredittsiden i Banken. Totalt ble det vurdert inngående kredittsøknader på kr 7.769 mill. Av dette ble det bevilget kr 3.315 mill. fordelt på 177 kreditter. Ved årsskiftet hadde Banken utbetalt lån på kr 3.046 mill. (kr 2.172 mill.), og ubenyttede kreditttrammer og garantier på kr 107 mill. I tillegg kom bevilgede, ikke utbetalte kreditter på kr 361 mill. og ukommiterte kreditttrammer på kr 487 mill. Banken hadde også syndikert ut lån for kr 572 mill. ved årsskiftet.

Banken har bevilget kredittsøknader for kr 8.581 mill. siden etableringen i juni 2019. Av disse er kr 3.217 mill. innfridd og kr 1.368 mill. er frafalt eller avslått av kunde.

For Bankens kredittgivning er det et hovedprinsipp at debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm med verdibestendig sikkerhet. Alle kredittengasjementer skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer eller annen kvalifisert sikkerhet. Porteføljen har en kort løpetid og en høy innfrielsestakt, hvilket gir Banken handlingsrom gjennom god lønnsomhet, tilpasset utlånsvest og ønsket eksponering i kredittporteføljen.

Bevilgede kreditter har i all hovedsak eksponering mot eiendom hvorav kr 1.941 mill. tilsvarende 61,6 % har sikkerhet i tomt/bolig, kr 832 mill. (26,4 %) i næringseiendom og kr 379 mill. (12,0 %) har eksponering mot verdipapirer, kontantdepot og kausjoner. Kredittporteføljen har en bevilget gjennomsnittlig løpetid på 1,72 år, med gjenværende løpetid på 0,73 år. Gjennomsnittlig gjeldsgrad i kredittporteføljen er på 67,0 %, med en gjennomsnittlig PD på 1,5 % og en LGD (loss given default) på 10,0 %.

Banken hadde i 2022 en utlånsvest som i hovedsak ble finansiert med innskudd fra kunder. Ved årsskiftet var gjennomsnittlig innskuddsrente 2,96 % mot 1,13 % ved forrige årsskifte. Innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet kr 3.355 mill. (kr 2.424 mill.) Av dette er kr 3.103 mill., tilsvarende 92,5 %, innskudd med likviditetsbinding.

Innskudd fra næringskunder utgjorde kr 1.009 mill., tilsvarende 33,1 % av samlede innskudd. Andelen store innskudd utenfor garantien fra Bankenes Sikringsfond på kr 2 mill. utgjorde kr 823 mill., tilsvarende 24,5 % av samlede innskudd.



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 det 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. 31.12.2022 hadde Banken plassert kr 520 mill. i bank/Norges Bank og kr 537 mill. i obligasjoner. Obligasjonsporteføljen har en gjennomsnittlig kreditturasjon på 1,32 år og rentedurasjon på 0,56 år.

Banken hadde en netto likviditetsbuffer på kr 1.056 mill. ved utgangen av 2022. LCR (Liquidity Coverage Ratio) var på 529,3 %, NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 169,7 % og innskuddsdekningen 110,1 %.

Kapital

Banken gjennomførte i november 2022 en kombinert fortrinnsretts- og rettet emisjon på kr 100 mill. Denne ble fulltegnet og registrert i Foretaksregisteret den 9. desember 2022. Bakgrunnen for emisjonen var å sikre videre lønnsom vekst.

Banken hadde ved årsskiftet en god kapitalstatus med en ren kjernekapital på kr 629,3 mill. (kr 501,2 mill.), Kjerne- og ansvarlig kapital utgjorde kr 729,3 mill. (kr 601,2 mill.) med en ren kjernekapitaldekning på 20,89 % (20,17 %) og en kjerne- og kapitaldekning på 24,21 % (24,19 %). Bankens uvektede kjernekapital utgjorde 16,8 %.

Nordic Corporate Bank fikk i sin konsesjon fra Finanstilsynet av 14.09.2018 et kapitalpåslag (Pilar 2-krav) på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene bestående av ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav, gitt gjeldende bufferkrav pr. 31.12.2022, er da 21,5 %, hvorav ren kjernekapital på 18,0 %. Banken har en pågående SREP-gjennomgang (Supervisory Review and Evaluation Process) av Finanstilsynet påbegynt i mai 2022. Banken vil ventelig i løpet av 2023 få fastsatt et nytt Pilar 2-krav.

Effekten av Artikkel 128 i CRR (Capital Requirements Regulation) om høyrisikoengasjementer pr. 31.12.2022 er at 30 kreditter var klassifisert som «høyrisiko», med et økt beregningsgrunnlag på kr 107,4 mill. tilsvarende en reduksjon på 0,78 prosentpoeng i Bankens rene kjernekapitaldekning.

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. Utvidet SMB-rabatt (fase 2) på 15 % for engasjementer utover EUR 2,5 mill. og 23,81 % for eksponering opp til dette ble innført med virkning fra 1. juni 2022. Samlet SMB-rabatt utgjorde pr. 31.12.2022 en reduksjon i beregningsgrunnlaget på kr 540,4 mill. tilsvarende 3,20 % på Bankens rene kjernekapitaldekning.

Noe av effekten av økt SMB-rabatt er oppveiet av økt motsyklisk kapitalbuffer. Denne ble i 2022 økt med 1,00 prosentpoeng, hhv. med 0,50 prosentpoeng 30.06.2022 og 31.12.2022. Denne settes ytterligere opp med 0,50 prosentpoeng fra 31.03.2023, til 2,50 %. Finansdepartementet har utsatt varslet økning i systemrisikobuffer fra 3,0 % til 4,5 % fra 31.12.2022 til 31.12.2023.

Bankens kapitalkrav er i stadig endring, hvilket gjør langsiktig planlegging utfordrende. I tillegg skaper særmorske kapitalkrav konkurransefordeler for de ni store norske IRB-bankene og filialer av utenlandske banker i forhold til de mindre norske standardmetodebankene. Resultatet er Europas høyeste kapitalkrav for Norges standardmetodebanker. Dette kan bidra til dyrere og mindre tilgjengelig finansiering for Norges små og mellomstore bedrifter.

Nordic Corporate Bank Nye Boliger

Banken etablerte Nordic Corporate Bank Nye Boliger AS i januar 2022 for salg av nyoppførte boliger. Selskapet mottok den 1. april 2022 tillatelse til å drive eiendomsmegling. Selskapet ledes av eiendomsmegler Eirik Lande og har seks ansatte. Selskapet er fullt operativt, en rekke kjøps- og salgsoppdrag er signert og de første enhetene er solgt.



Selskapet er stiftet med en egenkapital på kr 5 mill. og er p.t. eid 100 % av Banken. De ansatte vil også komme inn på eiersiden i selskapet og Bankens eierandel vil reduseres ned mot 50 %.

For 2022 hadde selskapet et negativt resultat etter skatt på kr 3,6 mill. Konsernregnskapet omfatter Nordic Corporate Bank ASA og Nordic Corporate Nye Boliger AS.

Risikoforhold

Banken overvåker tilhørende risiko i alle finansielle instrumenter Banken er eksponert for. Bankens finansielle risiko er forbundet med utlån og innskudd, samt Bankens plasseringer i penge- og kapitalmarkedet. Styret har fastsatt moderate rammer for risiko som Bankens virksomhet skal holdes innenfor. Bankens finansielle risiko kan deles inn i kredittisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko.

Eksponering i forhold til vedtatte rammer blir rapportert månedlig til styret. Styret evaluerer minimum en gang årlig Bankens retningslinjer, styrende dokumenter samt Bankens risikoprofil og internkontroll.

De viktigste risikoområder Banken står overfor er:

Kredittisiko:

Kredittisiko er den mest vesentlige risikoen i Banken. Kredittisiko er den risiko en bank har for at et kredittengasjement går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor Banken. Bankens kredittisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og Bankens håndverk ved innvilgelse, åpning av kredittene og i den løpende oppfølging av engasjementet.

Banken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen når det gjelder sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken unngår risiko i bransjer hvor Banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen. Banken har ingen kreditteksponering mot blant annet E&P, offshore, shipping og lufttransport.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig. Banken har utarbeidet et risikoklassifiseringssystem for å kunne styre kredittisikoen i tråd med Bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for Bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Banken innhenter eksterne vurderinger av sannsynlighet for mislighold på det enkelte kredittengasjement. Dette vurderes opp mot låntagers bonitet, kvaliteten på pantet, dets likviditet og kredittkundens evne til å tåle svingninger i markedsverdier over tid for å beregne forventet tap etter IFRS 9.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko er risiko knyttet til bevegelser i markedspriser, som for eksempel renter, valuta og verdipapirer. Banken skal ikke ta egne posisjoner i rente- og valutamarkedet og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke slik eksponering. Bankens renterisiko blir løpende sikret eller avdekket. Banken har ingen valutarisiko.

Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret. Banken har interne rammer for den samlede renterisiko i norske kroner, og måler denne henholdsvis innenfor definerte løpetidsintervaller og på summen fra to og to nærliggende løpetidsintervaller. Rammen omfatter alle løpetider og alle finansielle instrumenter.

Banken vil være utsatt for endringer i markedsverdi på rentebærende instrumenter og fond som følge av generelle endringer i renter og kredittpremier. Banken skal ha en lav risikoeksponering. Det er etablert rammer som sikrer at porteføljen er diversifisert mot utstedere, sektorer og geografiske områder. Markedsrisikoen skal være lav og de finansielle instrumentene skal ha høy markedslikviditet.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko innebærer at Banken ikke er i stand til å gjøre opp sine forpliktelser rettidig, eller ikke har evne til å finansiere sine eiendeler. Banken har som mål å holde en lav likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Bankens innlån er hovedsakelig basert på mellomstore innskudd fra privatkunder og næringslivskunder. Banken har en kredittportefølje med en høy omløpshastighet og gjennomgående store enkeltkreditter. Dette medfører at Banken må holde en relativt høy overskuddslikviditet for å møte svingningene i Bankens utbetalinger.



Styret har vedtatt rammer og prinsipper for styring av Bankens likviditetsrisiko. Det gjennomføres stresstester og det er utarbeidet beredskap for mulige likviditetskriser.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoene eller at den normale transaksjonsbehandlingen utføres feilaktig eller hindres. Videre har Bankens risiko for feil i økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt samt forvaltningsmessig risiko ved at Bankens løpende drift ikke fungerer tilfredsstillende.

Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, etablert rutineverk og en egen funksjon for risikostyring og compliance.

Regulatorisk risiko

Endringer i kapitalkravene påvirker og utfordrer kontinuerlig den langsiktige planleggingen. Dette gjelder økning i motsyklisk kapitalbuffer og økning av systemrisikobuffer. I tillegg er det uvisst om Artikkel 126 i CRR med lavere kapitalkrav på finansiering av næringsseiendom vil bli innført. Fra 2025 vil ventelig CRDV innføres, hvilket i større grad vil differensiere kapitalbinding/-beregningsgrunnlaget opp mot kredittenes og debtors kvalitet. Bankens avventer også resultatet av pågående SREP-gjennomgang for å få fastsatt et nytt Pilar 2-krav.

Banken er også utsatt for compliance- og regulatorisk risiko, ved at endringer kan komme raskt, er omfattende eller ved at Banken ikke har tolket gjeldende regelverk korrekt. Banken har på plass gode rutiner for å fange opp slike endringer, og benytter interne ressurser og eksterne rådgivere for å håndtere denne risikoen.

Andre risikoforhold:

Banken vurderer løpende de endringer og krav Banken står overfor som kan påvirke så vel resultat som balanse.

Klimarisiko og bærekraft

Forkortelsen ESG står for Environmental, Social and Governance-forhold og omfatter effekten enhver økonomisk aktivitet har eller kan ha på klima/bærekraft, samfunnsansvar/menneskerettigheter og virksomhetsstyring. Kapital er en katalysator som raskt medfører atferdsendringer, noe som betyr at finansbransjen er en viktig brikke i arbeidet med å oppfylle ambisiøse klima- og bærekraftsmål.

Særlig aktuell er EUs taksonomi, som er et system og en handlingsplan for informasjon og klassifisering av bærekraftige aktiviteter. Dette klassifiseringssystemet vil, sammen med økte krav til rapportering og strammere regelverk, danne grunnplanken i EUs, og følgelig etter hvert Norges handlingsplaner for bærekraft også innen finans. I takt med økte krav til offentliggjøring vil både Bankens og våre kunder forholde seg stadig mer konkret til dette rammeverket.

Banken har etablert retningslinjer som har som formål å påse at Bankens målsetting om å bidra til bærekraftig utvikling og langsiktig verdiskapning, ved å opptre på en klimamessig ansvarlig og etisk forsvarlig måte. Likeledes er Bankens opptatt av å unngå at virksomheten medvirker til miljøskader, krenkelse av menneskerettigheter, korrupsjon, hvitvasking, terrorfinansiering og andre uetiske handlinger.

Banken yter ikke kreditt til bedrifter blant annet innenfor «utslippsversting»-sektorer som olje og gass, gruvedrift, shipping, lufttransport og lignende. Bankens virksomhet er i hovedsak rettet mot virksomheter innenfor norsk eiendomssektor. Det betyr at innsatsen rettes inn mot sektorer hvor Bankens bidrag kan være en bidragsyter og sparringspartner overfor bedrifter som selv ønsker å opptre bærekraftig. Bankens vil også stille krav om at virksomheter som ytes finansiering kontinuerlig skal fokusere på forbedring. Erkjennelsen er at nybygg og rehabilitering av fast eiendom har et betydelig potensial for utvikling mot mer klimavennlige løsninger. Bankens ønsker å bidra med kunnskap og kapital i denne overgangen, samtidig som Bankens risiko knyttet til sikkerhetsobjekter må analyseres og ivaretas.



Risiko kan knyttes både til den fysiske risikoen forårsaket av fysiske hendelser, mens overgangsrisikoen knyttet til nye og skjærpede krav er vel så viktig å analysere. Sistnevnte handler om hvordan virksomheter og sikkerhetsobjekter kan bli påvirket av nye krav og standarder som innføres i overgangen til et utslippsfritt samfunn. Vurderinger av slike risikofaktorer er en integrert del av Bankens kredittprosess. Så langt det er mulig forsøker Banken å identifisere, vurdere, overvåke og kontrollere risikoen knyttet til klimarisiko og bærekraft i sitt kredittarbeid. Banken har høy omløpshastighet på sin utlånsportefølje, slik at tilpasning til et endret regelverk skjer løpende.

I sin kundebehandling undersøker Banken også virksomhetens sosiale forhold og selskapsstyring. Siden virksomhetene i hovedsak er konsentrert til norske forhold opplever ikke Banken store utfordringer knyttet til brudd på menneskerettigheter. Banken undersøker et vidt spenn av faktorer med hensyn til hva virksomhetene gjør for å forhindre uetisk adferd, hvitvasking og arbeidslivskriminalitet. Både i forbindelse med kredittvurdering og «kjenn din kunde»-arbeidet utføres det et omfattende arbeid for å avdekke og eventuelt utelukke kunder med negativ eller høyriskoadferd. Negative funn kan medføre at kunden ikke får finansiering eller ikke kan foreta innskudd i Banken.

For øvrig jobber Banken aktivt med bevisstgjøring og kunnskap både internt i opplæring og eksternt gjennom deltakelse på webinarer, og er i kontinuerlig dialog med Bankens kunder på temaer som miljø og bærekraft.

Styret har fastsatt policyer for etikk, eierskap, samfunnsansvar og håndtering av interessekonflikter. Dette er dokumenter som oppsummerer Bankens overordnede verdigrunnlag og utgjør basis for operasjonelle arbeidsrutiner etablert for dette arbeidet. Formålet er å ivareta godt omdømme og opprettholde tillit blant kunder, aksjonærer og allmennheten ved å sikre at de ansatte er lojale og utfører sine oppgaver i tråd med Bankens etiske regelverk.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, åpenhetsloven

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig høyere krav til kunnskap og kompetanse. Banken har et kontinuerlig fokus på kompetansehevende tiltak rettet mot sine ansatte, og har lav terskel for å innhente eksternt kompetanse ved behov.

Nordic Corporate Bank jobber bevisst for å opprettholde Banken som en god arbeidsplass med høy etisk standard og gjensidig respekt mellom de ansatte. Åpenhet, transparens og kompetanse skal prege kulturen internt. Det samme gjelder kommunikasjon med Bankens eksterne interessenter. Korrupsjon tolereres ikke, hverken hos de ansatte eller hos samarbeidspartnere. Banken er fortsatt en liten og oversiktlig organisasjon, har rimelig lik fordeling mellom kjønnene og nulltoleranse for diskriminering av noe slag. Banken har egen varslingskanal.

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

Banken er underlagt åpenhetsloven som ble innført sommeren 2022. De krav som stilles der er, og vil bli gjenstand for økende oppmerksomhet, blant annet gjennom valg av produkter og leverandører. Interesserte kan henvende seg til Banken for å få vite mer om arbeidet knyttet til bærekraft, grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

I forbindelse med ny finansavtalelov gjeldende fra 1. januar 2023 har det vært utført et grundig og strukturert arbeid for å påse at Bankens rutiner og systemer er tilpasset aktuelle endringer.

Økonomisk kriminalitet og anti-hvitvasking

Finansielle institusjoner spiller en avgjørende rolle i arbeidet med å forhindre hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering og annen finansiell kriminalitet. Våre kunder, og samfunnet som helhet, har tillit og forventninger til at vi driver våre forretninger på en ansvarlig, etisk og lovlig måte. Nordic Corporate Bank har oppmerksomhet på risikoen som foreligger for at Banken kan bli benyttet som instrument for hvitvasking eller annen økonomisk kriminalitet.



Kravene til tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering er fastsatt i lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Loven har som formål å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har plikt til å foreta undersøkelser dersom det avdekkes forhold som kan indikere at midler har tilknytning til hvitvasking eller terrorfinansiering. Loven stiller som et viktig prinsipp at bankene skal kjenne sine kunder, og deres virksomhet. Denne kjennskapen omfatter blant annet krav om å innhente informasjon om formål med kundeforholdet og videre om midlers opprinnelse. Banken har videre på plass et system for transaksjonsovervåking, slik at avvikende mønster vil kunne danne grunnlag for nærmere undersøkelser eller spørsmål.

Bankens rutiner er utarbeidet med bakgrunn i lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift, samt rundskriv fra Finanstilsynet, i tillegg til at Banken har utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikoanalyse. Det overordnede formålet med Bankens rutineverk er å forebygge og avdekke transaksjoner eller disposisjoner som er utført i den hensikt å hvitvaske penger, drive korrupsjon eller som har noen form for forbindelse til terrorhandlinger. Bankens primære oppgaver som reguleres i rutineverket, innebærer å ha god kundekontroll, gjennomføre en risikovurdering av samtlige kunder, følge opp Bankens kunder løpende samt undersøke og rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Banken iverksetter løpende sanksjonstiltak knyttet til Russlands angrep på Ukraina etter hvert som tiltakene innføres i norsk rett og sørger for påkrevd rapportering.

Bankens anti-hvitvaskingsarbeid er en integrert del av Bankens arbeidsprosesser. Det gjennomføres jevnlig obligatorisk opplæring for ansatte og for styrets medlemmer.

IT-sikkerhet og personvern

Banken ivaretar IT-sikkerhet og personvern på en systematisk måte med strategiske sikkerhetsmålsettinger, risikovurderinger, instruks, rutiner og retningslinjer. Det er stor oppmerksomhet rundt det vedvarende trusselbildet i cyberspace. Banken sørger kontinuerlig for å opprettholde sikkerhetstiltak for å unngå at kunders data og/eller midler kommer på avveie. Arbeidet skjer i tett samarbeid med Bankens viktigste leverandører på IKT-området.

Banken har oppnevnt et personvernombud. Det er etablert rutiner og instruks for hvordan kunder kan klage, rapportere hendelser, be om innsyn i registrerte personopplysninger og be om å få overført registrerte personopplysninger til en annen behandlingsansvarlig. Disse rettighetene fremgår av Bankens personvernerklæring beskrevet på Bankens hjemmeside.

Banken skal registrere og vurdere alle vesentlige avvik relatert til behandling av personopplysninger og baserer sin rapportering til Datatilsynet på dette. Det ble rapportert inn ett slikt mulig avvik i 2022.

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». Eierstyring og selskapsledelse i Nordic Corporate Bank omfatter de mål og prinsipper som Banken styres og kontrolleres etter. Dette for å sikre effektiv bruk av Bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for Bankens kunder, ansatte og aksjonærer.

Nordic Corporate Bank er organisert som et allmennaksjeselskap og forvaltningen av Banken hører til under styret. Dette velges av generalforsamlingen. Styret har ansvaret for at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at det er etablert kontrollsystemer for å sikre dette. Banken har utarbeidet styregodkjente retningslinjer for virksomhetsstyring og eierskap. Det foreligger tilsvarende retningslinjer for etikk og for håndtering av interessekonflikter.

Bankens styre består av fem personer, tre kvinner og to menn. Styret gjennomgår og oppdaterer med jevne mellomrom Bankens målsettinger og strategier. Styret mottar regelmessig risikoreporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp måloppnåelse og i hvilken grad Banken etterlever gjeldende strategi. Styret foretar årlig evaluering av sitt arbeid og sin arbeidsform. Banken hadde 10 styremøter i 2022 mot 12 i 2021.

Det er tegnet styreansvarsforsikring. Polisen dekker ansvar for formueskade, herunder personlig ansvar for Bankens gjeld, som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av daglig leder, styremedlem og medlem av ledelsen.



Organisasjon

Ved begynnelsen av året hadde Banken 19 heltidsansatte. Ved utgangen av året var tallet 18. Det er 10 kvinner og 8 menn ansatt i Banken. I takt med lønnsom vekst er Banken i prosess med å ansette ytterligere tre nye medarbeidere. Bankens styreleder er mann, det samme gjelder daglig leder. Styret mener det er likestilling i Banken og at det ikke er nødvendig å iverksette tiltak på dette området. Banken har utnevnt en HMS-ansvarlig.

Banken har etablert et grunnlag for sitt arbeid med helse, miljø og sikkerhet gjennom styregodkjent policy og tilhørende rutiner. Dette rammeverket danner grunnlaget for Bankens systematiske arbeid på området. Likestillingsloven setter aktivitetskrav til arbeidsgiver for å ivareta de ansatte og deres utviklingsmuligheter. Banken ønsker å fremstå som en særlig attraktiv arbeidsplass gjennom å ivareta sine ansatte og sørge for at tilgang på relevant kompetanse opprettholdes også fremover.

Faglig og sosialt miljø karakteriseres som godt, og turnover er lav. Det gjennomføres jevnlig medarbeidersamtaler, og det vil bli gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse i løpet av 2023.

I 2022 var sykefraværet 0,58 %, tilsvarende 26 sykedager. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Banken har en samarbeidsavtale med Bryggeklubben/Avonova.

Banken har etablert en ordning med overskuddsdeling hvor tildeling er basert på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning. Tildeling skjer i henhold til prinsipper vedtatt i styret årlig, og skjer i form av aksjer i Banken.

Godtgjørelsesutvalget, som utgjøres av hele styret, har vedtatt en godtgjørelsesordning som skal ivareta god styring og kontroll, motvirke for høy risikotaking og unngå interessekonflikter, samtidig med at ordningen skal fremme initiativ og belønne høy måloppnåelse.

Ytre miljø

Banken har høyt digitalt innslag i sine arbeidsprosesser, noe som bidrar til å redusere klimaavtrykk. Banken tilrettelegger for at de ansatte kan foreta gode klimamessige valg. Lokalene er relativt kompakte og reisevirksomheten er lav, blant annet som følge av utstrakt bruk av videomøter. Oppvarming og eventuell lading skjer ved hjelp av fornybar energi, og avfall kildesorteres. Utover dette forurenser ikke Banken det ytre miljø.

Disponering av årets resultat og utbytte

Nordic Corporate Bank har som mål å gi en god og stabil avkastning på Bankens egenkapital og av dette dele ut 50 % av resultat etter skatt til Bankens aksjonærer. Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til Bankens resultatutvikling og soliditet. Styret vil for 2022 foreslå et utbytte på kr 7,25 per aksje, tilsvarende et utdelingsforhold på 49,6 % av resultat etter skatt.

Årsresultatet på kr 75,6 mill. føres mot annen egenkapital. Banken hadde en samlet egenkapital på kr 785,7 mill. ved årsskiftet. Aksjonærenes andel utgjorde kr 685,7 mill.

Aksjonærforhold

Banken gjennomførte i november 2022 en kombinert fortrinnsretts- og rettet emisjon på kr 100 mill. til tegningskurs kr 150,- pr. aksje. Emisjonen ble registrert i Foretaksregisteret den 9. desember 2022.

Ny aksjekapital er på kr 25.853.115,- fordelt på 5.170.623 aksjer hver pålydende kr fem. Totalt har Banken etter emisjonen 113 aksjonærer. Det har i 2022 kun vært et fåtall aksjetransaksjoner utover gjennomført emisjon og transaksjoner mellom nærstående. Bankens ansatte eide direkte og indirekte 682.495 aksjer tilsvarende 13,20 % av aksjene.

De største aksjonærene er Canica Invest AS (13,28 %), Kistefos AS (9,99 %), Knut Axel Ugland Holding AS (9,99 %), Wilh. Wilhelmsen Holding ASA (9,99 %) og Pastis AS (9,28 %).

Det er utstedt 1.025.000 frittstående tegningsretter i Nordic Corporate Bank. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i selskapet pålydende kr fem. Tegningskursen for nye aksjer er kr 100,- med utøvelse senest 27.03.2024. Bankens ansatte eier 566.633 tegningsretter. Øvrige tegningsretter eies blant annet av Canica AS, Kistefos AS, Otto Olsen Holding AS og Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS. Disse var viktige støttespillere ved etableringen av Banken.



Annens informasjon

Regnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av Den europeiske union, og er Bankens fjerde årsregnskap.

Fortsatt drift

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Utsikter fremover

Høye energipriser, høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har ført til en betydelig oppgang i konsumprisene i Norge og internasjonalt. Prisveksten er den høyeste på flere tiår, og det er høy prisvekst på både varer og tjenester. Dette har ført til at sentralbankene har hevet styringsrentene raskt. Norges Bank har satt opp renten seks ganger med til sammen 2,75 prosentpoeng og varsler at styringsrenten sannsynlig settes videre opp.

Prisvekst og økt rente påvirker bedrifter og husholdningers økonomi og betjeningsevne. Dette påvirker eiendomsverdiene og omsetning av både bolig- og næringsseiendom. Vi ser fall i boligprisene på brukte boliger og at salget av nyoppførte boliger har stagnert. Dette har igjen ført til at færre nye boligprosjekter igangsettes. Det samme gjelder innen næringsseiendom som følge av høyere avkastningskrav med fallende priser og færre omsetninger.

Rentenivået forventes å flate ut i 2023 og gitt at prisveksten går ned, forventes det en mer normalisering av norsk økonomi fremover. Den politiske risikoen for endringer av rammebetingelser for norske bedrifter og deres eiere har den senere tid økt kraftig. Dette vil kunne påvirke aktivitet og sysselsetting fremover.

Nordic Corporate Bank har bygget en solid posisjon i markedet for finansiering av mellomstore bedrifter og deres eiere. Vi ser også klare tegn til at de større bankene har skjerpet sin kredittgivning mot mellomstore bedrifter. Nordic Corporate Bank får derfor forespørsler fra solide kunder som normalt ville fått finansiering i de større bankene. Dette med gode sikkerheter og kredittmarginer. Tross mer krevende tider forventer Banken derfor å ha en jevn kreditt- og innskuddsvekst fremover. Dette vil bidra til videre vekst og god lønnsomhet.

Oslo 16. februar 2023
Styret i Nordic Corporate Bank ASA

Christian Berg
Styreleder

Knut Axel Ugland

Gøril Bjerkan

Hanna Öberg

Kjersti Haugstad Sanstøl

Erling Astup
Daglig leder



Oppstilling over totalresultatet - Morbank

<i>kr 1 000</i>	Note	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler		215 266	145 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		9 137	5 563
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld		54 428	24 240
Netto renteinntekter	4	169 975	126 847
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	5	2 460	696
Provisjonskostnader og lignende kostnader	5	1 046	954
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	6	-4 040	-3 818
Andre inntekter og kostnader		-2 627	-4 076
Sum inntekter		167 348	122 771
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8	46 191	40 069
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17,18	4 776	4 614
Andre driftskostnader	7	12 242	11 789
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	7	63 210	56 472
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	12	5 593	3 728
Driftsresultat før skatt		98 545	62 571
Skatt på ordinært resultat	10	22 915	13 957
Resultat for perioden		75 630	48 614
Andre innregnede inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden		75 630	48 614
Resultat tilordnet aksjonærene		68 165	42 332
Resultat tilordnet hybridkapital		7 465	6 282

Oppstilling over totalresultatet - Konsern

<i>kr 1 000</i>	Note	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler		215 286	145 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		9 137	5 563
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld		54 428	24 240
Netto renteinntekter	4	169 995	126 847
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	5	4 560	696
Provisjonskostnader og lignende kostnader	5	1 046	954
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig verdi	6	-4 040	-3 818
Andre inntekter og kostnader		-526	-4 076
Sum inntekter		169 468	122 771
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8	50 876	40 069
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17,18	4 816	4 614
Andre driftskostnader	7	13 945	11 789
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	7	69 637	56 472
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	12	5 593	3 728
Driftsresultat før skatt		94 238	62 571
Skatt på ordinært resultat	10	21 969	13 957
Resultat for perioden		72 269	48 614
Andre innregnede inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden		72 269	48 614
Resultat tilordnet aksjonærene		64 804	42 332
Resultat tilordnet hybridkapital		7 465	6 282



Balanse - Morbank

<i>kr 1 000</i>	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,28	570 445	396 270
Utlån til kunder	12,28	3 045 679	2 172 250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	15,16,19,25,28	544 288	552 679
Immaterielle eiendeler	18	13 029	15 761
Leierett og varige driftsmidler	17	5 450	7 239
Andre fordringer	20	2 772	2 401
Utsatt skattefordel	10	5 263	4 780
Sum eiendeler	13,14,28	4 186 927	3 151 381
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	23	0	60 016
Innskudd og andre innlån fra kunder	19,23	3 354 563	2 423 817
Annen gjeld og leieforpliktelser	24,35	46 705	27 535
Sum gjeld	13,14,32	3 401 268	2 511 368
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	32,33,34	617 282	517 283
Annen egenkapital		68 377	22 731
Opptjent og innskutt egenkapital		685 659	540 013
Fondsobligasjonslån	22,23	100 000	100 000
Sum egenkapital	26,27	785 659	640 013
Sum gjeld og egenkapital		4 186 927	3 151 381

Balanse - Konsern

<i>kr 1 000</i>	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,28	570 445	396 270
Utlån til kunder	12,28	3 045 679	2 172 250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	15,16,19,25,28	537 788	552 679
Immaterielle eiendeler	18	13 152	15 761
Leierett og varige driftsmidler	17	5 665	7 239
Andre fordringer	20	4 296	2 401
Utsatt skattefordel	10	6 209	4 780
Sum eiendeler	13,14,28	4 183 234	3 151 381
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	23	0	60 016
Innskudd og andre innlån fra kunder	19,23	3 352 713	2 423 817
Annen gjeld og leieforpliktelser	24,35	48 235	27 535
Sum gjeld	13,14,32	3 400 947	2 511 368
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	32,33,34	617 282	517 283
Annen egenkapital		65 005	22 731
Opptjent og innskutt egenkapital		682 287	540 013
Fondsobligasjonslån	22,23	100 000	100 000
Sum egenkapital	26,27	782 287	640 013
Sum gjeld og egenkapital		4 183 234	3 151 381



Oslo 16. februar 2023
Styret i Nordic Corporate Bank ASA

Christian Berg
Styreleder

Knut Axel Ugland

Gøril Bjerkan

Hanna Öberg

Kjersti Haugstad Sanstøl

Erling Astup
Daglig leder



Egenkapitaloppstilling

Morbank					
<i>kr 1 000</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjon	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	18 273	384 504	-19 601	75 000	458 177
Emisjon	4 247	110 259	0	25 000	139 505
Årets resultat	0	0	48 614	0	48 614
Utbytte	0	0	0	0	0
Kostnader fondsobligasjon	0	0	-1 052	0	-1 052
Betalte renter fondsobligasjo	0	0	-5 230	0	-5 230
Egenkapital pr 31.12.2021	22 520	494 763	22 731	100 000	640 014
Emisjon	3 333	96 667	0	0	99 999
Årets resultat	0	0	75 630	0	75 630
Utbytte	0	0	-22 520	0	-22 520
Kostnader fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Betalte renter fondsobligasjo	0	0	-7 465	0	-7 465
Egenkapital pr 31.12.2022	25 853	591 430	68 377	100 000	785 658

Konsern					
<i>kr 1 000</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjon	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	18 273	384 504	-19 601	75 000	458 177
Emisjon	4 247	110 259	0	25 000	139 505
Årets resultat	0	0	48 614	0	48 614
Utbytte	0	0	0	0	0
Kostnader fondsobligasjon	0	0	-1 052	0	-1 052
Betalte renter fondsobligasjo	0	0	-5 230	0	-5 230
Egenkapital pr 31.12.2021	22 520	494 763	22 731	100 000	640 014
Emisjon	3 333	96 667	0	0	99 999
Årets resultat	0	0	72 269	0	72 269
Stiftelseskostnader	0	0	-11	0	-11
Utbytte	0	0	-22 520	0	-22 520
Kostnader fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Betalte renter fondsobligasjo	0	0	-7 465	0	-7 465
Egenkapital pr 31.12.2022	25 853	591 430	65 005	100 000	782 287



Kontantstrømoppstilling

Morbank <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	5 283	299
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	216 131	131 856
Renteutbetalinger til kunder	-56 517	-19 287
Renteinnbetalinger på verdipapirer	9 137	8 975
Utbetalinger til drift	-78 020	-51 858
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	96 014	69 985
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-199	-288
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-5 056	-1 336
Inn- og utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	14 890	-205 653
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	9 636	-207 277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn- og utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-869 774	-663 846
Netto innbetalinger av innskudd fra kunder	927 422	842 595
Netto innbetalinger av innskudd fra sentralbanker og kredittinst.	-60 016	-265 322
Netto innbetaling ved fondsobligasjon	-6 586	0
Netto innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse/utbytte	77 480	139 505
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	68 525	52 933
Netto kontantstrøm for perioden	174 175	-84 358
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	396 270	480 629
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt	570 445	396 270
Konsern <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	5 283	299
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	216 131	131 856
Renteutbetalinger til kunder	-56 517	-19 287
Renteinnbetalinger på verdipapirer	9 137	8 975
Utbetalinger til drift	-81 170	-51 858
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	92 864	69 985
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-199	-288
Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-56	-1 336
Inn- og utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	14 890	-205 653
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	14 636	-207 277
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn- og utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-869 774	-663 846
Netto innbetalinger av innskudd fra kunder	927 422	842 595
Netto innbetalinger av innskudd fra sentralbanker og kredittinst.	-61 866	-265 322
Netto innbetaling ved fondsobligasjon	-6 586	0
Netto innbetaling ved emisjon/kapitalutvidelse/utbytte	77 480	139 505
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	66 675	52 933
Netto kontantstrøm for perioden	174 175	-84 358
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	396 270	480 629
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt	570 445	396 270



Note 1 - Generell informasjon

Selskapsinformasjon

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 til mellomstore bedrifter og deres eiere. Banken har sitt hovedkontor i Inkognitogata 8, Oslo. Nordic Corporate Bank Nye Boliger AS har sitt hovedkontor på Tjuvholmen Allé 3, 0252 Oslo.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 16. februar 2023.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av Den Europeiske Union.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Nordic Corporate Bank ASA og Nordic Corporate Bank Nye Boliger AS (100 %). Selskapet driver eiendomsmediingsvirksomhet med adresse Tjuvholmen allé 3, 0252 Oslo.

Datterselskap er i morbankens regnskap regnskapsført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi av datterselskap er kostpris på aksjene. Bokført verdi, kostpris og nedskrivninger er vist i note 19. Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

Der ikke annet er angitt, er notene felles.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner, som også er Bankens funksjonelle valuta. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen mens resultatposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner basert på gjennomsnittlig valutakurs. Alle beløp er oppgitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Segmentrapportering

I Nordic Corporate Bank er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling rettet mot næringslivsmarkedet. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som ett forretningsområde.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i tre målekategorier:

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Amortisert kost

Målekategori bestemmes ved førstegangs innregning av den finansielle eiendelen. Det skilles mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes på bakgrunn av de kontraktmessige vilkår for den finansielle eiendelen og forretningsmodellen som brukes for styring av porteføljen eiendelen inngår i.

Ved førstegangs innregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultat, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangs innregning.



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

Finansielle eiendeler som i utgangspunktet klassifiseres til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Dersom Bankens yter fastrenteutlån vil de inkluderes i denne kategorien.

Øvrige finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Dette gjelder egenkapital- og gjeldsinstrumenter som ikke kun er betaling av kontraktsfestede renter og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Bankens obligasjonsportefølje, fond og aksjer er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser skal som hovedregel klassifiseres til amortisert kost. Unntaket er finansielle derivater som måles til virkelig verdi over resultat. Alle Bankens finansielle forpliktelser er klassifisert til amortisert kost.

Tapsavsetninger utlån

Tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap i en 3-trinns modell introdusert i IFRS 9. Modellen gjelder for finansielle eiendeler målt til amortisert kost, og som ikke hadde inntrufne tap ved førstegangs innregning. Videre er lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultat og fordringer på leieavtaler omfattet av modellen.

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

Dersom det anses å skje en vesentlig økning i kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler gjøres det en tapsavsetning tilsvarende den forventede levetiden til engasjementet (Trinn 2). Dersom det oppstår et kredittap innregnes renteinntekter basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive indikasjoner for at verdien på et individuelt engasjement er redusert (Trinn 3). Verdifallet må være resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs innregning og resultatet av hendelsen eller hendelsene må kunne måles pålitelig. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en slik verdireduksjon er inntruffet beregnes størrelsen på tapet til forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med engasjementets opprinnelige effektive rentesats.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket utover et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter betraktes som uregelmessigheter fra kundens side. Dersom manglende betaling strekker seg utover 90 dager klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid som misligholdt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting eller tatt utlegg i, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer.



Utlån

Bankens utlån består av utlån til kunder som inngår i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og måles derfor til amortisert kost. Amortisert kost er beregnet med utgangspunkt i anskaffelseskost minus nedbetalinger på hovedstol, tillagt eller fratrukket kumulativ amortisering som følge av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer de estimerte fremtidige inn- og utbetalinger over den forventede levetiden til engasjementet.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Goodwill oppstår som en differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av goodwill overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultat og reverseres ikke.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Ved førstegangs innregning måles investeringene til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, for eksempel PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eiendom, anlegg og utstyr er omfattet av nedskrivningstester i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer et potensielt nedskrivningsbehov.

Leieavtaler

IFRS 16 regulerer leieavtaler og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for både leietaker og utleier. Standarden krever at leietaker innregner en leieforpliktelse for alle leieavtaler, med unntak for korte leieavtaler og eiendeler med lav verdi (som kontorutstyr). Ved førstegangs innregning skal leieforpliktelsen måles som nåverdien av forventede betalinger for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. Rett til bruk av en eiendel skal innregnes med samme verdi ved førstegangs innregning.

Det skal i etterfølgende perioder gjennomføres en fornyet måling av leieforpliktelsene dersom det er en endring i forventede betalinger knyttet til restverdigarantier, endring i fremtidige betalinger av leie som følge av endringer i indeks eller rentesats, endring i vurdering av leieperioden eller endret vurdering av en opsjon til å kjøpe den underliggende eiendelen.

Leieforpliktelser (kontorlokaler) presenteres under Leieforpliktelser i balansen mens bruksretten presenteres under Leierett. Leieforpliktelsen renteberegnes og danner grunnlag for rentekostnad som presenteres under rentekostnader mens bruksretten gir avskrivninger i resultatoppstillingen.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Fondsobligasjon

Evigvarende fondsobligasjonslån hvor utsteder har en ubetinget rett til ikke å betale rente klassifiseres som egenkapital. Netto utbetalte renter og amortisering av emisjonskostnadene presenteres som fradrag i aksjonærenes egenkapital.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer knyttet til innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. Renteinntekter beregnes basert på brutto utlån for utlån til kunder i Trinn 1 og 2, og netto utlån for utlån til kunder i Trinn 3.

For obligasjoner som vurderes til virkelig verdi over resultat vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt mens verdiendring klassifiseres som inntekt fra andre finansielle eiendeler.



Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader periodiseres i hovedsak i takt med ytelsen av en tjeneste. Gebyrer som er knyttet til rentebærende instrumenter føres ikke som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente for det rentebærende instrumentet og resultatføres tilsvarende.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, ved at Banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet på annen måte anses som tapt for Banken. Konstaterte tap som er dekket av tidligere foretatte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning, resultatføres.

Skatt

Resultatført skattekostnad består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt. Periodeskatt er skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt beregnes og innregnes i samsvar med IAS 12. Utsatt skatt beregnes med den til enhver tid gjeldende skattesats. Utsatt skatt beregnes som en eiendel eller forpliktelse på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom regnskapsmessig- og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes og innregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd, i den utstrekning det forventes fremtidige skattepliktige resultat som gjør det mulig å utnytte skattefordelen. Renter på fondsobligasjoner er fradragsberettiget og presenteres som endringer i egenkapital.

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. Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Nedskrivninger på utlån

Etter IFRS 9 skal en måle forventet kredittap på en måte som gjenspeiler et objektivt sannsynlighetsveid beløp som fastsettes ved å vurdere en rekke mulige utfall, tidsverdien av penger og rimelige og dokumenterbare opplysninger knyttet til fortid, nåtid og fremtidige økonomiske forhold.

Metoden for måling av forventet kredittap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning da dette vil være avgjørende for hvorvidt nedskrivningene baseres på 12 måneders forventet tap eller forventet tap over levetiden. Dette innebærer at beregningene vil være basert på skjønn blant annet knyttet til hvordan en definerer hva som utgjør en vesentlig økning i kredittrisiko og hvordan en hensyntar fremtidsrettet informasjon.

Det vises også til Bankens regnskapsprinsipper og note 14.

Andre forhold

Banken er ikke part i noen rettstvister.



Note 4 - Netto renteinntekter

<i>kr 1 000</i>	2022	2021
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 283	299
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	209 983	145 225
Renteinntekter fra eiendeler beregnet til amortisert kost	215 266	145 524
Renteinntekter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	9 137	5 563
Renteinntekter av eiendeler vurdert til virkelig verdi	9 137	5 563
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	3	363
Rentekostnader på innskudd fra kunder	52 277	22 977
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 149	900
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld til amortisert kost	54 428	24 240
Netto renteinntekter	169 975	126 847

Note 5 - Andre driftsinntekter

Morbank <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Garantiprovisjoner	304	289
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	2 156	406
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	2 460	696
Andre gebyrer og provisjonskostnader	1 046	954
Provisjonskostnader og lignende kostnader	1 046	954
Sum netto provisjonsinntekter- og kostnader	1 414	-258
Konsern <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Garantiprovisjoner	304	289
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	4 256	406
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	4 560	696
Andre gebyrer og provisjonskostnader	0	954
Provisjonskostnader og lignende kostnader	1 046	954
Sum netto provisjonsinntekter- og kostnader	3 514	-258

Note 6 - Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>kr 1 000</i>	2022	2021
Netto verdiendring på andeler i fond	5	-439
Netto verdiendring på rentebærende verdipapirer	-4 045	-3 379
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-4 040	-3 818



Note 7 - Driftskostnader

Morbank <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Lønn	35 738	30 992
Arbeidsgiveravgift	7 186	6 323
Pensjonskostnader	1 853	1 708
Andre personalkostnader	1 416	1 046
Personalkostnader	46 192	40 069
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	4 776	4 614
Avskrivninger	4 776	4 614
IT-kostnader	5 874	4 602
Revisjon og regnskapstjenester	1 049	1 048
Konsulent- og juridiske honorarer	1 518	3 030
Salg, representasjon og markedsføring	664	917
Kontorrekvisita porto mv.	991	541
Kostnader lokaler	538	292
Medlemskontingenter	768	366
Forsikringer	522	460
Øvrige driftskostnader	318	533
Andre driftskostnader	12 242	11 789
Sum driftskostnader	63 210	56 472
Konsern <i>kr 1 000</i>	2022	2021
Lønn	39 620	30 992
Arbeidsgiveravgift	7 773	6 323
Pensjonskostnader	2 047	1 708
Andre personalkostnader	1 437	1 046
Personalkostnader	50 877	40 069
Avskrivninger av varige driftsmidler og imm. eiendeler	4 816	4 614
Avskrivninger	4 816	4 614
IT-kostnader	6 232	4 602
Revisjon og regnskapstjenester	1 148	1 048
Konsulent- og juridiske honorarer	1 694	3 030
Salg, representasjon og markedsføring	1 071	917
Kontorrekvisita porto mv.	1 095	541
Kostnader lokaler	958	292
Medlemskontingenter	774	366
Forsikringer	522	460
Øvrige driftskostnader	450	533
Andre driftskostnader	13 944	11 789
Sum driftskostnader	69 637	56 472



Note 8 - Godtgjørelse og lignende

Godtgjørelse til daglig leder

Styret fastsatte årslønn til daglig leder i møte 17. februar 2022 til kr 3.300.000.

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Styrets godtgjørelsesutvalg utgår fra det samlede styret til enhver tid. Godtgjørelsesutvalget innstiller i saker som omhandler godtgjørelse i overensstemmelse med forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner m.v.

Nordic Corporate Bank er en nisjebank med høye krav til spesialkompetanse hos de ansatte. Lønn fastsettes derfor utfra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser. Lønnen skal bidra til at Banken trekker til seg og beholder ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Godtgjørelse og betingelser skal ikke være egnet til å skade Bankens omdømme.

Styret legger til grunn at daglig leder skal ha en konkurransedyktig lønn og betingelser. Daglig leder fastsetter godtgjørelsen til ledende ansatte i Banken.

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

Styret vedtok i 2022 en ordning, der variabel godtgjørelse til ledende ansatte gis etter forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner m.v. basert på konkret resultatoppgjørelse og diskresjonær vurdering. Ordningen er resultatavhengig uten å være risikodrivende og ikke egnet til å skade Bankens omdømme. For ansatte med kontrollansvar vil tildelingen være diskresjonær og ikke resultatbasert.

Pensjonsordning og eventuell avtale om sluttvederlag og lignende skal sees i sammenheng med øvrig godtgjørelse. Pensjonsordning og sluttvederlag må ikke i sine ulike komponenter eller i sum være egnet til å skade Bankens omdømme. Ledende ansatte er tilsluttet den alminnelige pensjonsordningen for ansatte i Nordic Corporate Bank ASA.

Styreleders honorar

Styreleder i Nordic Corporate Bank ASA Christian Berg mottok i 2022 et samlet styrehonorar på kr 280.556.

Revisor

Bankens revisor har for 2022 beregnet en godtgjørelse for lovpålagt revisjon på kr 725.000 inkludert delårsrevisjon 30.09.2022. I tillegg kom attestasjonstjenester og andre tjenester med kr 268.750. Beløpene er inkl. merverdiavgift.

Lån til ansatte og styret

Det er ikke gitt noen kreditter til ansatte eller styremedlemmer.

Pensjon

Nordic Corporate Bank er pliktig å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte som omfattes i Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Pensjonsalderen er 67 år. Pensjonsytelsene omfatter alderspensjon, uførepensjon, ektefelle- og barnpensjon. Det er tegnet innskuddsfritak på ordningene og det er 30 års tjenestetid for å få rett til uavkortede forsikringsytelser. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn medregnet faste tillegg, hvor det er innbetalt årlig 7 % av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 12 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G (1G er kr 111.477 pr. 31.12.2022).



Godtgjørelse og lignende i 2022

Ledende ansatte

kr 1 000	Utbetalt lønn/-honorar	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjonskostnad	Antall aksjer *)	Tegningsretter *)	Syntetiske tegningsretter
Erling Astrup	3 407	21	3 428	128	480 058	400 000	30 000
Ole Tandberg	3 020	21	3 041	118	55 600	59 074	30 000
Sum ledelse	6 427	42	6 469	246	535 658	459 074	60 000

Styret

kr 1 000	Utbetalt lønn/-honorar	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjonskostnad	Antall aksjer *)	Tegningsretter *)	Syntetiske tegningsretter
Christian Berg, leder	281	0	281	0	517 061	50 000	0
Knut Axel Ugland	200	0	200	0	517 061	0	0
Gøril Bjerkan (fra 29.03.2022)	161	0	161	0	491	0	0
Hanna Öberg (fra 29.03.2022)	234	0	234	0	0	0	0
Kjersti Haugstad Sanstøl (fra 29.03.2022)	161	0	161	0	0	0	0
Cathrine Lofterød Fegth (til 29.03.2022)	58	0	58	0	0	0	0
Camilla Giesecke (til 29.03.2022)	39	0	39	0	0	0	0
Morten Kielland (til 29.03.2022)	39	0	39	0	147 767	0	0
Sum styret	1 173	0	1 173	0	1 182 380	50 000	0

*) Aksjer og tegningsretter eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Godtgjørelse og lignende i 2021

Ledende ansatte

kr 1 000	Utbetalt lønn/-honorar	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjonskostnad	Antall aksjer *)	Tegningsretter *)	Syntetiske tegningsretter
Erling Astrup	3 310	19	3 329	125	401 605	400 000	30 000
Ole Tandberg	2 275	17	2 292	114	52 250	59 074	30 000
Sum ledelse	5 585	36	5 621	239	453 855	459 074	60 000

Styret

kr 1 000	Utbetalt lønn/-honorar	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjonskostnad	Antall aksjer *)	Tegningsretter *)	Syntetiske tegningsretter
Cathrine Lofterød Fegth, leder	300	0	300	0	0	0	0
Camilla Giesecke	200	0	200	0	0	0	0
Knut Axel Ugland	200	0	200	0	450 395	0	0
Christian Berg	200	0	200	0	450 395	50 000	0
Morten Kielland	200	0	200	0	147 767	0	0
Sum styret	1 100	0	1 100	0	1 048 557	50 000	0

*) Aksjer og tegningsretter eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.



Note 9 - Antall ansatte/årsverk

Morbank	2022	2021
Antall ansatte pr. 31.12	18,0	19,0
Antall årsverk pr. 31.12	18,0	18,0
Gjennomsnittlig antall ansatte	18,6	17,3
Gjennomsnittlig antall årsverk	18,6	16,9

Konsern	2022	2021
Antall ansatte pr. 31.12	24,0	19,0
Antall årsverk pr. 31.12	23,2	18,0
Gjennomsnittlig antall ansatte	22,4	17,3
Gjennomsnittlig antall årsverk	21,8	16,9

Note 10 - Skatt

Skattekostnad ordinært resultat	Morbank	Morbank	Konsern
<i>kr 1 000</i>	2022	2021	2022
Resultat før skattekostnad	98 545	62 571	94 238
Permanente forskjeller	-6 980	-5 626	-6 980
Endring midlertidige forskjeller - inkludert for mye/lite avsatt fjorå	1 933	-13 480	6 240
For mye/lite avsatt fjoråret	0	-2 184	0
Skattegrunnlag	93 498	41 281	93 498

Betalbar skatt			
Betalbar skatt	23 374	10 320	23 374
Endring utsatt skatt/skattefordel	-483	3 370	-1 429
For mye/lite avsatt fjoråret	24	267	24
Årets skattekostnad	22 915	13 957	21 969

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt			
<i>kr 1 000</i>	2022	2021	2022
Resultat før skattekostnad	98 545	62 571	94 238
25% av resultat før skatt	24 636	15 643	23 690
25 % av permanente forskjeller	-1 745	-1 407	-1 745
For mye/lite avsatt fjoråret	24	-279	24
Sum skatt på ordinært resultat	22 915	13 957	21 969

Midlertidige forskjeller			
<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Varige driftsmidler	-2 660	-843	-2 660
Forpliktelses	-182	3	-182
Finansielle instrumenter	-18 211	-18 280	-18 211
Fremførbart underskudd	0	0	-4 307
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-21 053	-19 120	-25 360
Utsatt skatt/utsatt skattefordel	-5 263	-4 780	-6 209



Note 11 - Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	520 445	344 161
Utlån og fordringer sperret til fordel for NICS-oppgjør	50 000	52 110
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 445	396 270

Note 12 - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier

Nedskrivninger

<i>kr 1 000</i>	Brutto eksponering	Nedskrivninger	Netto eksponering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 445	0	570 445
Utlån til kunder	3 057 694	12 015	3 045 679
Ubenyttede kredittrammer og garantier	107 006	67	106 939
Sum	3 735 146	12 082	3 723 063

Nedskrivningsmodellen

For balansepostene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og aksjer, andeler og andre verdipapirer har lav kredittisiko. Motpartene er utelukkende mot banker og kredittforetak med kreditt-rating og Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD til å gi uvesentlige nedskrivninger. Banken har følgelig ikke foretatt nedskrivninger knyttet til denne balanseposten.

Trinn 1:

For kreditteksponering mot kunder beregner Banken nedskrivningsbehov for forventet tap basert på en 3-trinns modell. Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring nedskrives det for 12-måneders forventet tap (Trinn 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 kredittap være basert på den andelen som Banken forventes trukkes opp de neste 12 månedene.

Hvert kredittengasjement klassifiseres i tillegg med en adferdsklasse som bestemmes utfra historiske overtrekk/restanser og endringer i risikoklassifisering på kredittengasjementet.

Trinn 2:

Hvis kredittisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, nedskrives det for forventet tap over hele levetiden (Trinn 2). Forventet tap er det tapet som er forventet over levetiden til instrumentet som kan knyttes til begivenheter som har inntruffet. For ubenyttet kreditt vil 12 måneders forventet kredittap være basert på den andelen som Banken forventes trukkes opp. Hvert kredittengasjement klassifiseres i tillegg med en adferdsklasse som bestemmes utfra historiske overtrekk/restanser og endringer i risikoklassifisering på kredittengasjementet.

Et engasjement migrerer tilbake til Trinn 1 når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er tilstede.

Banken benytter samme nedskrivningsmodell i Trinn 1 og 2.

Trinn 3:

Hvis kredittisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, nedskrives det for forventet tap over levetiden (Trinn 3). Et engasjement migrerer tilbake til Trinn 2 eller Trinn 1 når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er tilstede, men tidligst etter en karanteneperiode på 90 dager. Dersom det delvis er foretatt gjeldsettergivelse er karanteneperioden 12 mnd.



Forutsetninger for modellen

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 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. 31.12.2022 på 1,5 % med en beregnet LGD på 10,0 %.

Banken beregner forventede tap i Trinn 1 og 2 utfra mislighold (PD) og tap (LGD) gitt mislighold (PD x LGD) på det enkelte kredittengasjement, basert på forventet løpetid. I tillegg multipliseres dette med adferdsklasse og makrojustering.

I Trinn 1 nedskrives det for inntil 12-måneders forventet tap basert på forventet løpetid på det enkelte kredittengasjement.

I Trinn 2 nedskrives det for forventet tap basert på forventet løpetid på det enkelte kredittengasjement i hele lånets løpetid for det enkelte kredittengasjement.

Følgende kriterier representerer en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og vil medføre migrering fra Trinn 1 til Trinn 2:

- kunden ligger etter med de kontraktmessige betalingene i mellom 30 dager og 90 dager
- signifikant økning i kredittrisikoen som følge av hendelser hos kredittkunde
- brudd på vilkår i kredittavtale
- innvilgelse av betalingslettelse («forbearance»)

Et kredittengasjement skal plasseres i Trinn 3 når kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning og det foreligger objektive bevis for at en kreditt har verdifall. Det foretas en individuell nedskrivning av engasjementene. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Ved beregning av individuelle nedskrivninger legges hele kundens kredittengasjement til grunn ved vurderingen inkl. påløpte renter.

Et utlån har verdifall, dersom det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av utlån, og tapshendelsen reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrømmer. Reduksjonen i kontantstrømmene forårsaket av tapshendelsen må kunne estimeres pålitelig. Følgende hendelser kan gi grunnlag for å klassifisere en kreditt som kredittforringet hvis tapshendelsen medfører at Banken på måletidspunktet estimerer en reduksjon i kredittens fremtidige kontantstrømmer. Disse kriteriene vil ikke nødvendigvis føre til kredittforringelse og plassering i Trinn 3 så lenge de ikke medfører verdifall.

- kunden ligger etter med de kontraktmessige betalingene over 90 dager
- vesentlige finansielle problemer hos kunden som svikt i likviditet, soliditet og inntjeningssevne
- vesentlige brudd på vilkår i kredittavtale
- det anses som sannsynlig at kunden vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at kundens bo blir tatt under konkursbehandling
- eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor («forbearance»)

Hele kundens kredittengasjement er å anse som kredittforringet dersom objektive bevis for verdifall har oppstått og dette reduserer kredittens estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Makroøkonomiske scenarier

Ved beregning av forventet tap i Trinn 1 og Trinn 2 har Banken hensyntatt fremadskuende informasjon. Dette vil da være et uttrykk for om Banken, basert på den makroøkonomiske situasjonen i produktområdet, forventer høyere eller lavere tap enn nedskrivningsmodellen skulle tilsi.



For å beregne justeringsfaktoren legger Banken til grunn prognoser på makroøkonomiske hovedstørrelser hentet fra SSB tre år frem. Utfra faktiske tall og prognoser på hhv. bruttonasjonalprodukt, pengemarkedsrenter og boligpriser beregnes en sannsynlighetsvektet justeringsfaktor. Det er vurdert å være de beste indikatorene for Bankens underliggende eksponering mot kredittkunder og sikkerheter.

Dette med bakgrunn i Bankens korte historie, hvor Banken så langt ikke har noen konstaterte tap eller tapshistorikk. Det er derfor nødvendigvis gjort skjønsmessige estimater i oppbygging av makrosenarioene.

Tap på utlån og garantier				
<i>kr 1 000</i>	2022	2021		
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1 119	598		
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	771	-19		
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	3 704	3 148		
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0		
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0		
Tap på utlån og garantier	5 593	3 728		
Nedskrivninger på utlån				
<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021		
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	3 148	0		
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	0		
Økte individuelle nedskrivninger	3 632	0		
Nye individuelle nedskrivninger	71	3 148		
Tilbakeførte nedskrivninger	0	0		
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	6 852	3 148		
Modellnedskrivninger pr 01.01	3 341	2 762		
Endring modellnedskrivninger	1 890	579		
Modellnedskrivninger pr 31.12	5 231	3 341		
Sum nedskrivninger	12 082	6 489		
Endring i tapsavsetninger				
<i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2021	3 069	272	3 148	6 489
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-126	498	0	372
Overført fra steg 1 til steg 3	-27	0	71	45
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	2 994	215	0	3 209
Endring pga. avgang lån	-978	0	0	-978
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-608	-80	3 632	2 945
Nedskrivninger pr 31.12.2022	4 325	906	6 852	12 082



Endring brutto utlån til kunder <i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 31.12.2021	2 102 672	22 803	53 174	2 178 648
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-53 191	51 168	0	-2 022
Overført fra steg 1 til steg 3	-15 600	0	9 007	-6 593
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	1 832 859	73 951	0	1 906 810
Avgang lån	-938 275	0	0	-938 275
Endringer lån som ikke har migrert	-39 442	-729	-40 703	-80 873
Brutto utlån pr 31.12.2022	2 889 023	147 193	21 478	3 057 694

Sensitivitetsanalyse

Modellen for beregningen av nedskrivningsbehov bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder mislighold-sannsynlighet (PD), tap ved mislighold (LGD), kredittengasjementenes løpetid, restrisiko, likviditet på sikkerheter og makroutviklingen. Herunder særlig fall i eiendomspriser. Nedskrivningsbehovet er således følsomt for endringer i forutsetningene som er satt.

Banken foretar stresstesting av sikkerhetsdimensjonen ved å ta utgangspunkt i det verst tenkelige scenarioet for norsk økonomi som er skissert av Norges Bank i rapporten Finansiell Stabilitet, Sårbarhet og Risiko 2022. Stresstesten analyserer virkningen på bankenes utlånstap, kapitaldekning og tilpasning ved et kraftig makroøkonomisk tilbakeslag.

Gjennom fem år fra og med januar 2023 simulerer Norges Bank et prisfall på 28 % i bolig og 42 % i næringseiendom, med betydelige markedsfall konsentrert i årene 2023 og 2024. Banken har imidlertid en langt kortere gjennomsnittlig løpetid på Bankens kreditter med en gjennomsnittlig gjenværende durasjon i kredittporteføljen på 0,73 år. I sin stresstest legger derfor Banken til grunn et umiddelbart prisfall på henholdsvis 20 % i boligeiendom og 30 % på næringseiendom.

I Bankens stresstest beregnes en sikkerhetsmessig underdekning dersom alle kredittkunder umiddelbart innstiller betaling og alle sikkerheter må realiseres. Det legges da til grunn et umiddelbart prisfall på bolig og næringseiendom. For øvrige sikkerheter og kausjoner nedjusteres kredittrentingen på disse slik at det kun er de to beste risikoklasser som gir tellende verdi med hhv 75 % og 50 % av verdigrunlaget.

Banken vil ved et umiddelbart prisfall på henholdsvis 20 % i boligeiendom og 30 % på næringseiendom ha en underdekning på sikkerheter på kr 131,1 mill., tilsvarende 4,2 % av samlet kreditteksponering mot 4,3 % pr. 31.12.2021. Dette tilsvarer 16,7 % av Bankens egenkapital mot 16,2 % pr. 31.12.2021. Banken vil imidlertid fortsatt ha ubenyttede kausjoner for kr 28,7 mill. i tillegg til debitorenes evne til å gjøre opp sin gjeld.

Gitt samme forutsetninger vil sikkerhetsmessig underdekning ved ulike prisfall være:

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
10% fall i boligpriser og 10 % fall i næringseiendom	23 893	28 137
10% fall i boligpriser og 20 % fall i næringseiendom	36 944	33 258
20% fall i boligpriser og 20 % fall i næringseiendom	68 645	55 238
20% fall i boligpriser og 30 % fall i næringseiendom	131 147	100 110



Note 13 - Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

31.12.2022	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	570 445	0	570 445
Utlån til kunder	0	3 045 679	0	3 045 679
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	544 288	0	0	544 288
Øvrige eiendeler	0	0	26 514	26 514
Sum finansielle eiendeler	544 288	3 616 124	26 514	4 186 927
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	0	3 354 563	0	3 354 563
Annen gjeld og leieforpliktelser	0	0	46 705	46 705
Sum finansiell gjeld	0	3 354 563	46 705	3 401 268
31.12.2021				
<i>kr 1 000</i>				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	396 270	0	396 270
Utlån til kunder	0	2 172 250	0	2 172 250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	552 679	0	0	552 679
Øvrige eiendeler	0	0	30 182	30 182
Sum finansielle eiendeler	552 679	2 568 521	30 182	3 151 381
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	60 016	0	60 016
Innskudd fra kunder	0	2 423 817	0	2 423 817
Annen gjeld og leieforpliktelser	0	0	27 535	27 535
Sum finansiell gjeld	0	2 483 832	27 535	2 511 368



Note 14 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 445	570 445	396 270	396 270
Utlån til kunder	3 045 679	3 045 679	2 172 250	2 172 250
Sum finansielle eiendeler	3 616 124	3 616 124	2 568 521	2 568 521
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	60 016	60 016
Innskudd fra kunder	3 354 563	3 354 563	2 423 817	2 423 817
Sum forpliktelser	3 354 563	3 354 563	2 483 832	2 483 832

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.

Virkelig verdi ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

<i>kr 1 000</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler 31.12.2022				
Aksjer/andeler i fond	0	0	7 194	7 194
Sertifikater og obligasjoner	0	537 094	0	537 094
Sum virkelig verdi	0	537 094	7 194	544 288
Eiendeler 31.12.2021				
Aksjer/andeler i fond	0	99 557	616	100 173
Sertifikater og obligasjoner	0	452 505	0	452 505
Sum virkelig verdi	0	552 062	616	552 679

Note 15 - Obligasjoner

<i>kr 1 000</i>	2022	2021
Obligasjoner kostpris	538 866	452 217
Periodiserte renter og amortiseringer	1 277	1 189
Justering til virkelig verdi	-3 049	-900
Obligasjoner til virkelig verdi	537 094	452 505
Gjennomsnittlig kredittdurasjon	1,32	0,70
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,48 %	1,18 %



Note 16 - Aksjer og andeler i fond

<i>kr 1 000</i>	2022		2021	
	Kostpris	Virkelig verdi	Kostpris	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	0	0	100 000	99 557
Sum fondsandeler	0	0	100 000	99 557
SDC AS	694	694	616	616
Nordic Corporate Bank Nye Boliger AS	6 500	6 500	0	0
Sum aksjer	7 194	7 194	616	616
Sum aksjer og fondsandeler	7 194	7 194	100 616	100 173

Note 17 - Varige driftsmidler og leieavtale

Morbank		
<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	1 559	1 272
Tilgang i året	199	288
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	1 758	1 559
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-913	-497
Året avskrivninger	-466	-415
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-1 379	-913
Bokført verdi 31.12	379	647
Økonomisk levetid inventar og kontormaskiner etc. (år)	3,00	3,00
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Varige driftsmidler består av inventar og kontormaskiner etc.

Konsern		
<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	1 559	1 272
Tilgang i året	441	288
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	2 000	1 559
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-913	-497
Året avskrivninger	-494	-415
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-1 407	-913
Bokført verdi 31.12	593	647
Økonomisk levetid inventar og kontormaskiner etc. (år)	3,00	3,00
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Varige driftsmidler består av inventar og kontormaskiner etc.

**Leieavtale**

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	10 655	4 517
Tilgang i året	0	6 138
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	10 655	10 655
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-4 062	-2 581
Året avskrivninger	-1 521	-1 481
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-5 584	-4 062
Bokført verdi 31.12	5 071	6 593
Økonomisk levetid leieavtale (år)	4,33	4,33
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 18 - Immaterielle eiendeler**Goodwill**

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	5 760	5 760
Tilgang i året	0	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	5 760	5 760
Akkumulerte avskrivninger 01.01	0	0
Året avskrivninger	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0
Bokført verdi 31.12	5 760	5 760

Andre immaterielle eiendeler**Morbank**

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	15 978	14 642
Tilgang i året	56	1 336
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	16 034	15 978
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-5 976	-3 259
Året avskrivninger	-2 789	-2 718
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-8 765	-5 976
Bokført verdi 31.12	7 269	10 002
Økonomisk levetid immaterielle eiendeler (år)	1-10 år	1-10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, utviklingskostnader egne IT-løsninger og tilknytningsavgift til BITS og NICS for tilgang til bankenes infrastruktur for betalingsformidling. Banken betalte kr 6.863.216 i tilknytningsavgift ved etablering av Banken, nedskrevet til kr 4.163.220 pr. 31.12.2022



Konsern			
<i>kr 1 000</i>		31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01		15 978	14 642
Tilgang i året		190	1 336
Avgang i året		0	0
Anskaffelseskost 31.12.		16 169	15 978
Akkumulerte avskrivninger 01.01		-5 976	-3 259
Året avskrivninger		-2 817	-2 718
Akkumulerte avskrivninger 31.12		-8 793	-5 976
Bokført verdi 31.12		7 375	10 002
Økonomisk levetid immaterielle eiendeler (år)		1-10 år	1-10 år
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær

Note 19 - Opplysninger om datterselskaper

Datterselskap (kr 1 000)	Forretnings- kontor	Stemme- /eierandel	Bokført verdi 31.12.2022	Selskapets egenkapital 31.12.2022	Selskapets resultat 2022
Nordic Corporate Bank Nye Boliger AS ^{*)} Org.nr. 928 582 906	Oslo	100 %	6 500	3 128	-3 361

Bokført verdi på datterselskapet er kostpris på aksjene redusert for eventuelle nedskrivninger.

^{*) Datterselskapet ble stiftet 04.01.2022}

Note 20 - Transaksjoner mellom nærstående parter

Nordic Corporate Nye Boliger AS (100 %) er definert som nærstående part. Selskapet driver eiendomsmeglingsvirksomhet. Renter og mellomværende med selskapet er på markedsmessige betingelser.

Datterselskap	2022	2021
Renteinntekter	20	0
Innskudd fra	1850	0
Utlån til	0	0



Note 21 - Innskudd fra kunder

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
<i>Etter produkt:</i>		
Innskudd uten avtalt løpetid	251 119	255 899
Innskudd med oppsigelse 31 dager	2 000 750	1 417 309
Fastrenteinnskudd	1 102 694	750 608
Sum innskudd fra kunder	3 354 563	2 423 817
<i>Etter kundegruppe:</i>		
Personkunder	2 346 044	1 537 788
Næringslivskunder	1 008 519	886 029
Sum innskudd fra kunder	3 354 563	2 423 817
Gjennomsnittlig rente	2,96 %	1,13 %

Note 22 - Fondsobligasjonslån

Banken har to utestående fondsobligasjonslån. Lånene er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter fem år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling. Utsteder har også rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital.

Utsteder har også rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital eller tilleggs kapital. De evigvarende fondsobligasjonslånene er i balansen klassifisert som egenkapital. Det vises forøvrig til Bankens regnskapsprinsipper i note 2.

<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 %
Nordic Corporate Bank ASA FRN	NO 0011125551	25 000	14.10.2021	14.10.2026	NIBOR + 5,35 %

Note 23 - Finansiell gjeld/finansieringsaktiviteter

<i>kr 1 000</i>	31.12.2021	Opptak	Nedbetaling	Påløpte renter	Andre endringer	31.12.2022
Kortsiktige lån						
Innlån fra kredittinstitusjoner	60 016	0	-60 016	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 423 817	0	0	207	930 539	3 354 563
Sum kortsiktige lån	2 483 832	0	-60 016	207	930 539	3 354 563
Egenkapital						
Fondsobligasjonslån	100 000	0	0	0	0	100 000
Sum egenkapital	100 000	0	0	0	0	100 000
Sum finansieringsaktiviteter	2 583 832	0	-60 016	207	930 539	3 454 563



Note 24 - Annen gjeld og leieforpliktelse

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Leverandørgjeld	991	466
Skattegjeld	23 398	10 320
Arbeidsgiveravgift	2 243	1 722
Feriepenger	2 725	2 846
Leieforpliktelse	5 253	6 590
Utbytte	0	0
Annen gjeld	12 096	5 592
Sum	46 706	27 535

Note 25 - Pantsettelse

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Kontantdepot, DNB Bank ASA for NICS-oppgjør	50 000	52 000
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank	0	65 000
Sum pantsettelse	50 000	117 000

Note 26 - Risikostyring kapital

Bankens overordnede mål for risiko er at denne skal være moderat og sentrert rundt Bankens kredittvirksomhet. Risiko på andre forretningsaktiviteter på kort og mellomlang sikt er i all hovedsak avledet av kredittaktiviteter, herunder Bankens innlånsaktiviteter. Utover kreditt risiko gjelder det rammer for rente- og likviditetseksponering hvor Banken har absolutte mål for risiko og risikotoleranse.

Kapitalkravsregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler Bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler Bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kreditt risiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kreditt risiko, standardisert metode for beregning av kapitalkravet for motpartsrisiko for derivater og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Kreditt risiko: Kreditt risiko er den vesentligste risikoen Banken håndterer. Kreditt risiko er risikoen for at en kredittkunde ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor Banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet basert på standard risikovekter.

Operasjonell risiko: Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoene eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag. Banken har valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15 % av siste tre års inntekter.

Markedsrisiko: Banken har ikke handelsportefølje. Dette medfører at Bankens markedsrisiko følger av definisjon for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som del av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kreditt risiko i Pilar 1.



Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov

Pilar 2 er basert på at Bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og Bankens kapitalbehov. I dette ligger det at Banken må vurdere størrelse og sammensetning av den samlede kapitalen som Banken vurderer at den må holde i forhold til risikoprofil. Kapitalbehovet må også vurderes i forhold til Pilar 1-kravet og nivået på faktisk ansvarlig kapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde Bankens soliditet og hvordan Banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Nordic Corporate Bank ASA ble i sin tillatelse fra Finanstilsynet av 14.09.2018 pålagt et kapitalpåslag på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene bestående av ren kjernekapital i Pilar 1. Samlet kapitalkrav, gitt gjeldende bufferkrav pr. 31.12.2022, var 21,5 %, hvorav ren kjernekapital 18,0 %. Banken oppfylte disse kravene.

Bankens forretningsmodell gir et stort handlingsrom. Bankens kreditt-/utlånsportefølje har en kort løpetid som gir Banken høy fleksibilitet til å ta ned kredittkategorier og beregningsgrunnlag gjennom avtalte innfrielser.

Bankens høye uvektede kjernekapitalandelen gjør at Banken har god evne til å absorbere tap.

Motsyklisk kapitalbuffer var ved inngangen av 2022 på 1,0 %. Denne ble satt opp med 1,0 prosentpoeng med virkning med 0,50 prosentpoeng fra hhv. 30.06.2022 og 31.12.2022 til 2,0 %. Norges Bank har varslet at den vil økes ytterligere med 0,5 prosentpoeng med virkning fra 31.03.2023 til 2,5 %.

SMB-rabatten fase 1 ble innført under CRD IV fra 31.12.2019, og SMB-rabatten fase 2 ble innført med virkning fra 30.06.2022. Varslet økning av systemrisikobuffer med 1,5 prosentpoeng ble utsatt fra 31.12.2022 til 31.12.2023. Banken har også implementert Artikkel 128 i CRR ifht. høyrisikoengasjementer, som særlig øker kapitalkravet på utviklingsprosjekter innen eiendom i Norge med 50 %. Det forventes heller ikke at Artikkel 126 i CRR ifht. lavere kapitalvekter på yield-eiendommer vil bli innført.

Banken har en pågående SREP-gjennomgang (Supervisory Review and Evaluation Process) av Finanstilsynet. Banken vil i løpet av 2023 få fastsatt et nytt Pilar 2-krav.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 supplerer minimumskravene i Pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i Pilar 2. Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere Bankens risikonivå, Bankens styring og kontroll med risikoene samt Bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder Banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten offentliggjøres på Bankens hjemmeside.

Ledelsesmessig styring og intervensjoner

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med Bankens styre. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Bankens kredittkomité, har faste møter og ellers ved behov. Markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres daglig til daglig leder og risikostyringsfunksjonen. Som en del av Bankens risikostyring og internkontroll foretas det løpende rapportering til daglig leder og compliance av alle vesentlige avvik i Banken.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at Banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og Bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at Bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset Bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.



Note 27 - Kapitaldekning

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	25 853	22 520
Overkurs	591 429	494 763
Annen egenkapital	68 377	22 731
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-37 487	-22 520
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	648 172	517 494
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-538	-553
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-18 292	-15 761
Sum ren kjernekapital	629 343	501 179
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	100 000	100 000
Sum kjernekapital	729 343	601 179
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	0	0
Sum kapital	729 343	601 179
Sum ren kjernekapital	629 343	501 179
Sum kjernekapital	729 343	601 179
Sum ansvarlig kapital	729 343	601 179

Spesifikasjon beregningsgrunnlag (standardmetoden)	31.12.2022	31.12.2021
Lokale og regionale myndigheter	0	6 001
Institusjoner	90 323	65 611
Foretak	311 308	358 214
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 971 671	1 663 961
Høyrisiko etter Artikkel 128	322 344	220 196
Engasjementer i mislighold	19 240	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	53 575	42 131
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	22 916	7 856
Kredittrisiko	2 791 377	2 363 970
Operasjonell risiko	221 680	121 068
Sum beregningsgrunnlag	3 013 057	2 485 038
Ren kjernekapitaldekning	20,89 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	24,21 %	24,19 %
Kapitaldekning	24,21 %	24,19 %

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. 31.12.2022, er 21,5 %, hvorav ren kjernekapital 18,0 %.



Note 28 - Kredittrisiko

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et kredittengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor Banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og Bankens håndverk ved innvilgelse og løpende oppfølging av engasjementet.

Bankens kreditteksponering fra Bankens kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Det er etablert risikostyringssystemer og rutiner for å beregne risikoen Banken påtar seg. Banken har et bevisst forhold til diversifisering av kredittporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere porteføljen og unngå risiko i sektorer hvor Banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikker på den generelle fremtidige risikoen. Banken yter ikke kreditter til bedrifter som hovedsakelig opererer innen shipping, offshore, olje eller lufttransport.

Bankens kredittpolicy gir retningslinjer og rammer for all kredittgivning/-eksponering. Hovedprinsippet er at debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm og at kredittengasjementet skal være verdibestendig pantsikret. Bankens kredittpolicy tilsier at alle kredittengasjementer skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer eller annen kvalifisert sikkerhet. Videre gjennomgås alle kredittengasjementer og motparter minimum en gang pr. år. Samtlige engasjementer strestestes ved inngåelse og i det løpende ved engasjementsgjennomganger.

Banken har relativt få og store kredittengasjementer. Av denne grunn vil Banken kunne være mer eksponert mot større enkelttap enn tap som følge av en mer generell konjunkturnedgang eller fall i spesifikke bransjer/sikkerhetstyper.

Risikoklassifiseringssystem

Risikoklassifisering danner grunnlag for enhetlig vurdering av den kredittrisiko Banken påtar seg. Risikoklassifiseringen gir også grunnlag for prising av kredittengasjementene etter risiko. Hvert engasjement klassifiseres ved inngåelse og i de løpende engasjementsgjennomganger, eller ved kjente endringer i engasjementet eller verdien av pantet.

Risikoklassifiseringen gjøres i to dimensjoner, henholdsvis debitor og sikkerhetsdimensjonen. I debitor dimensjonen vurderes kundens tilbakebetalingsevne, dvs. kundens kontantstrøm og kvaliteten på denne samt kundens soliditet. I sikkerhetsdimensjonen vurderes kvaliteten på pantet, dets likviditet og dets evne til å tåle svingninger i markedsverdier over tid.

Klassifiseringen går fra A til E i hver av dimensjonene. Dette gir en risikomatrix med inntil 25 risikoklasser.



Under følger oppstilling av Bankens kredittengasjementer, utlån til kredittinstitusjoner og investeringer i obligasjoner og fondsandeler fordelt etter risikogrupper og etter deres hovedsikkerhet. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering.

Kredittengasjementer fordelt etter hovedsikkerhet/eksponering

kr 1 000	Utlån	Ubenyttede		Kreditteksponering	
		kredittrammer	Garantier	31.12.2022	31.12.2021
Næringseiendom - bolig	1 504 422	69 723	3 181	1 577 326	1 028 993
Næringseiendom - tomt med bygg	70 409	0	0	70 409	209 339
Næringseiendom - tomt med bygg under oppføri	71 527	14 244	0	85 771	79 524
Næringseiendom - andre tomter	148 013	2 264	0	150 276	134 041
Næringseiendom - lager/kombinasjonsbygg	271 577	26	0	271 602	265 842
Næringseiendom - forretningslokaler	199 148	0	200	199 348	151 218
Næringseiendom - kontor	281 040	217	0	281 257	20 202
Næringseiendom - annet	79 830	0	0	79 830	74 009
Aksjer og verdipapirer	337 519	12 611	0	350 130	260 007
Boliglån	56 299	1 196	0	57 495	74 517
Annet	25 000	0	3 345	28 345	2 750
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	895	-67	0	828	-3 230
Kreditteksponering	3 045 679	100 213	6 726	3 152 618	2 297 214

Kredittengasjementer til kunder fordelt etter risikoklasse

kr 1 000	Utlån	Ubenyttede		Kreditteksponering	
		kredittrammer	Garantier	31.12.2022	31.12.2021
Svært liten risiko	174 484	427	135	175 046	210 869
Liten risiko	1 400 787	29 721	3 210	1 433 718	1 138 396
Moderat risiko	1 172 583	62 861	3 381	1 238 825	730 955
Noe risiko	274 925	7 272	0	282 197	167 049
Stor risiko	9 533	0	0	9 533	0
Svært stor risiko	12 471	0	0	12 471	53 174
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	895	-67	0	828	-3 230
Kreditteksponering	3 045 679	100 213	6 726	3 152 618	2 297 214

Kredittengasjementer til kunder fordelt på næring/sektor

kr 1 000	Utlån	Ubenyttede		Kreditteksponering	
		kredittrammer	Garantier	31.12.2022	31.12.2021
Personkunder	100 410	0	0	100 410	82 670
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 043 812	63 299	3 620	1 110 730	674 823
Varehandel	70 951	26	135	71 111	5 000
Overnattings- og serveringsvirksomhet	84 350	0	200	84 550	50 719
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	11 748	2	0	11 750	221 287
Omsetning og drift av fast eiendom	1 393 555	36 528	2 771	1 432 854	1 146 216
Forretningsmessig tjenesteyting	339 958	427	0	340 385	119 728
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	895	-67	0	828	-3 230
Kreditteksponering	3 045 679	100 213	6 726	3 152 618	2 297 214



Kredittengasjementer til kunder fordelt på geografiske områder

kr 1 000	Ubenyttede			Kreditteksponering	
	Utlån	kredittrammer	Garantier	31.12.2022	31.12.2021
Oslo	1 834 413	79 322	3 316	1 917 050	1 360 724
Viken	795 312	16 604	200	812 116	650 653
Agder	25 000	0	0	25 000	0
Innlandet	3 800	0	0	3 800	0
Troms og Finnmark	36 685	0	0	36 685	18 316
Trøndelag	89 846	4 354	460	94 660	33 300
Vestfold og Telemark	136 329	0	2 750	139 079	108 850
Vestland	114 900	0	0	114 900	128 600
Utlend	8 500	0	0	8 500	0
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	895	-67	0	828	-3 230
Kreditteksponering	3 045 679	100 213	6 726	3 152 618	2 297 214

Obligasjoner, andeler i fond og fordringer på kredittinstitusjoner etter rating

kr 1 000	31.12.2022	31.12.2021
S&P, AAA	118 867	68 213
S&P, AA-	251 606	227 961
S&P, A+	199 973	100 096
Kredittinstitusjoner	570 445	396 270
AAA	537 094	552 062
Obligasjoner og andeler i fond	537 094	552 062

Note 29 – Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av endringer i de underliggende markedsrentene, og er knyttet til forskjeller i renteforfall på Bankens finansielle instrumenter. Banken vil være eksponert for renterisiko gjennom sin utlåns- og innskuddsvirksomhet, men vil søke å avdekke denne risikoen.

Banken måler renterisiko som den samlede økonomiske konsekvensen av en parallellforskyvning av rentekurven med to prosentpoeng. Alle rentesensitive poster på og utenfor balansen tas med i denne beregningen. Risikoen er uttrykt som endring i nåverdier av fremtidige kontantstrømmer som følge av renteendringen beregnet for ulike løpetidsintervaller. Banken måler også summen av renterisiko for to og to nærliggende løpetidsintervaller.

Banken har interne rammer for samlet renterisiko og måler denne henholdsvis innenfor definerte løpetidsintervaller og på summen fra to og to nærliggende løpetidsintervaller. Rammene gjelder løpende og omfatter alle løpetider og alle finansielle instrumenter. Bankens renteposisjoner rapporteres daglig til Bankens ledelse og månedlig til Bankens styre.



Beregningen under er gjort med utgangspunkt i posisjoner og markedsrenter per 31.12.

Renterisiko pr. 31.12.2022

<i>kr 1 000</i>	Inntil 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9 - 12 mnd	> 12 mnd	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	-28	0	0	0	0	-28
Utlån til kunder	-4 610	0	0	0	0	-4 610
Obligasjoner	-1 784	0	0	0	-4 063	-5 846
Aksjer og andre eiendeler	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	-6 422	0	0	0	-4 063	-10 484
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 216	3 693	1 346	3 318	1 390	15 962
Egenutstedte verdipapirer	276	0	0	0	0	276
Sum gjeld	6 492	3 693	1 346	3 318	1 390	16 238
Sum finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum renterisiko	70	3 693	1 346	3 318	-2 673	5 754

Renterisiko pr. 31.12.2021

<i>kr 1 000</i>	Inntil 3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9 - 12 mnd	> 12 mnd	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	-20	0	0	0	0	-20
Utlån til kunder	-3 371	0	0	0	0	-3 371
Obligasjoner	-1 146	-563	0	0	0	-1 710
Aksjer og andre eiendeler	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	-4 538	-563	0	0	0	-5 101
Innlån fra kredittinstitusjoner	3	0	0	0	0	3
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 669	1 873	958	344	380	8 223
Sum gjeld	4 672	1 873	958	344	380	8 226
Sum finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum renterisiko	134	1 309	958	344	380	3 125

Note 30 - Andre risikoforhold

Styring av operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko kan oppstå som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoene, eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre kan det oppstå risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Risikotypen inneholder også forvaltningsmessig risiko ved at Bankens løpende drift ikke fungerer tilfredsstillende. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll ved etablering av kontrollrutiner, etablert rutineverk, compliance- og risikofunksjon, samt forsikringsdekning mot svindelanslag. Virksomheten drives fra ett kontor, har få ansatte, få kunder/konti, ingen kontanthåndtering og et begrenset transaksjonsvolum. De aller fleste av Bankens kunder bruker andre banker som hovedbank.

Styring av forretningsmessig og strategisk risiko

Markeds- og konkurransesituasjonen samt kundenes forventninger endres over tid og er vanskelige både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og utfordringer i forhold til de planer som er lagt.



Det er gjort sensitivitetsanalyser for å vurdere kapitalbehov utover Pilar 1 på de faktorer som vil ha størst betydning for Bankens resultatutvikling som endringer i rentemargin på utlån og i utlånsvolum. I tillegg vil det også være andre faktorer som kan endre Bankens resultatutvikling, som høyere innlånskostnad, høyere driftskostnader og høyere tap/nedskrivninger enn forutsatt. En vesentlig risiko er hyppige endringer i eller sendrekthet ved innføring av nye regulatoriske rammevilkår. Dette kan gi uforutsigbarhet i planlegging av Bankens aktiviteter og kan ramme Bankens kredittaktiviteter og inntjening.

Styring av andre identifiserte risikoformer

Av annen risiko kan nevnes andre endringer i regulatoriske rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke Bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i likviditetskrav, skatteregler, mv., og konkurransesituasjon. Banken har også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold Banken i dag ikke har avdekket eller vil stå ovenfor fremover.

Note 31 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer at foretaket ikke er i stand til å gjøre opp sine forpliktelser rettidig, eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Nordic Corporate Bank har som mål å holde en lav likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Banken er nyetablert, og Bankens innlån vil være basert på mellomstore innskudd fra både privatkunder og næringslivskunder.

Banken har en kredittportefølje med en høy omløpshastighet med gjennomgående store enkeltkreditter som medfører at Banken må ha en høy overskuddslikviditet og likviditetsbuffer for å møte svingningene i Bankens likviditet. På den annen side gir dette også Banken fleksibilitet i den langsiktige likviditetsstyringen. Målnivåene for likviditet ligger derfor godt over minimumskravene

Størrelseskravet til likviditetsbufferen styres av risikoen for bortfall av finansiering og utbetalinger til Bankens kredittkunder. Bankens likviditetsbuffer består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med investment grade rating.

Størrelsen på likviditetsbufferen er en funksjon av forventet utlånsvekst og balansestruktur. Den kvantitative vurderingen av Bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne Bankens likviditetsgap og Liquidity Coverage Ratio (LCR) på daglig basis. Likviditetsgapet er differansen mellom Bankens overskuddslikviditet og et beregnet likviditetskrav. Det lages en prognose over likviditetsgapet og LCR for de kommende 12 måneder. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR).

Pr. 31.12.2022 var Bankens netto likviditetsbuffer på kr 1.055,9 mill. LCR var på 529,3 % mens NSFR var 169,7 %. Innskuddsdekningen pr. 31.12.2022 utgjorde 110,1 %. Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av Bankens styre. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon rapporteres daglig til Bankens ledelse og månedlig til Bankens styre. Beregningen under er gjort med utgangspunkt i gjenværende kontraktmessig løpetid på gjeldsposter og forpliktelser per 31. desember.



Likviditetsforfall pr. 31.12.2022

<i>kr 1 000</i>	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	> 1 år	Uten løpetid	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	570 445	0	0	0	0	570 445
Utlån til kunder	-94 423	223 231	1 988 752	928 120	0	3 045 679
Obligasjoner og fond	0	0	203 000	335 000	-906	537 094
Aksjer og andre eiendeler	0	0	0	0	5 694	5 694
Sum eiendeler	476 022	223 231	2 191 752	1 263 120	4 788	4 158 913
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	402 681	2 120 707	809 578	21 597	0	3 354 563
Sum gjeld	402 681	2 120 707	809 578	21 597	0	3 354 563
Sum finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum likviditetsforfall	73 341	-1 897 475	1 382 174	1 241 522	4 788	804 350

Likviditetsforfall pr. 31.12.2021

<i>kr 1 000</i>	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	> 1 år	Uten løpetid	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	396 270	0	0	0	0	396 270
Utlån til kunder	-75 129	308 063	1 234 906	704 411	0	2 172 250
Obligasjoner og fond	0	50 689	351 593	50 223	99 557	552 063
Aksjer og andre eiendeler	0	0	0	0	616	616
Sum eiendeler	321 141	358 752	1 586 499	754 634	100 173	3 121 200
Innlån fra kredittinstitusjoner	60 016	0	0	0	0	60 016
Innskudd fra og gjeld til kunder	882 111	1 172 651	356 496	12 559	0	2 423 817
Sum gjeld	942 127	1 172 651	356 496	12 559	0	2 483 833
Sum finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum likviditetsforfall	-620 986	-813 898	1 230 002	742 076	100 173	637 367

Note 32 - Aksjonærversikt

Nordic Corporate Bank ASA hadde per 31.12.2022 en aksjekapital på kr 25.853.115,- fordelt på 5.170.623 aksjer hver pålydende kr 5,-. Banken hadde ved årsskiftet 113 aksjonærer.

Bankens ansatte eier direkte og indirekte gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse 682.495 aksjer tilsvarende 13,20 % av aksjene.

Banken gjennomførte en emisjon 29.11.2022 med innbetaling 05.12.2022. Totalt ble det tegnet 666.666 aksjer til kurs kr 150, hver pålydende kr 5,- per aksje. Totalt emisjonsbeløp var på kr 99.999.900 fordelt på 57 tegnere. Emisjonen ble registrert i Foretaksregisteret den 09.12.2022.



20 største aksjonærer pr. 31.12.2022

Navn	Antall aksjer eiet direkte/indirekte	Andel
1 Canica AS	686 456	13,28 %
2 Knut Axel Ugland Holding AS	517 061	9,99 %
3 Kistefos AS	517 061	9,99 %
4 Wilhelmsen New Energy AS	517 061	9,99 %
5 Pastis AS (ansatt)	480 058	9,28 %
6 Otto Olsen Holding AS	347 668	6,72 %
7 Farvatn Private Equity AS	252 563	4,88 %
8 Jakob Hatteland Holding AS	160 474	3,10 %
9 Morten H. Kielland	147 767	2,86 %
10 Ravi Investering AS	133 333	2,58 %
11 Conceptor Invest AS	126 082	2,44 %
12 Niga AS	90 000	1,74 %
13 Mattis AS	87 000	1,68 %
14 Kaage Invest AS	86 000	1,66 %
15 Bankque Cantonale Vaudoise	70 996	1,37 %
16 Noova Energi System AS	67 705	1,31 %
17 Seriana AS	66 200	1,28 %
18 Møsbu AS	66 000	1,28 %
19 Uxor AS (ansatt)	55 600	1,08 %
20 Custo AS	52 350	1,01 %
Andre	643 188	12,44 %
Sum	5 170 623	100,00 %
Herav ansatte	682 495	13,20 %

20 største aksjonærer pr. 31.12.2021

Navn	Antall aksjer eiet direkte/indirekte	Andel
1 Canica AS	597 950	13,28 %
2 Knut Axel Ugland Holding AS	450 395	9,99 %
3 Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS	450 395	9,99 %
4 Kistefos AS	443 667	9,85 %
5 Pastis AS (ansatt)	401 605	8,92 %
6 Otto Olsen Holding AS	268 000	5,95 %
7 Farvatn Private Equity AS	220 000	4,88 %
8 Morten H. Kielland	147 767	3,28 %
9 Ravi Investering AS	133 333	2,96 %
10 Jakob Hatteland Holding AS	127 141	2,82 %
11 Conceptor Invest AS	126 082	2,80 %
12 Niga AS	90 000	2,00 %
13 Mattis AS	70 000	1,55 %
14 Seriana AS	66 200	1,47 %
15 Kaage Invest AS	66 000	1,47 %
16 Møsbu AS	57 000	1,27 %
17 Uxor AS (ansatt)	52 250	1,16 %
18 Custo AS	42 350	0,94 %
19 Fortuna Estate AS	41 000	0,91 %
20 Torshov Holding AS	41 000	0,91 %
Andre	611 822	13,58 %
Sum	4 503 957	100,00 %
Herav ansatte	606 853	13,47 %



Note 33 - Aksjen i Nordic Corporate Bank

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

Note 34 - Tegningsretter og aksjebasert betaling

Frittstående tegningsretter

Det er utstedt 1 025 000 frittstående tegningsretter i Nordic Corporate Bank. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en ny aksje i Banken pålydende kr fem. Tegningskursen for nye aksjer er kr 100 med utøvelse senest 27.03.2024.

Eiere av frie tegningsretter pr. 31.12.2022:

Eiere	Antall frie tegningsretter
Vitalia AS (Erling Astrup, ansatt)	400 000
Canica AS	100 000
Kistefos AS	100 000
Otto Olsen Holding AS	90 000
Uxor AS (Ole Tandberg, ansatt)	59 074
Pamisa AS	50 000
Wilh. Wilhelmsen Holding Invest AS	50 000
Warbucks Industries AS (Bo W. Kielland, ansatt)	43 939
Jubalong Invest AS	32 853
EEF Vekst AS	25 000
Lenikken AS (Lena Krog, ansatt)	22 234
Andre	51 900
Totalt	1 025 000

Aksjebasert betaling

Det er pr. 31.12.2022 utstedt 266.500 syntetiske tegningsretter mot ansatte i Banken mot 271.500 tegningsretter pr. 31.12.2021. Det ble i 2022 utstedt 5.000 nye tegningsretter, samtidig som det falt bort 10.000 tegningsretter. Ingen tegningsretter ble utøvet og endringene kommer som følge av tildeling ved nyansettelser og tegningsretter som falt bort ved oppsigelse.

Tildeling av syntetiske tegningsretter gjøres i forbindelse med nyansettelser. Tildeling og løpetid gjøres skjønnsmessig av Daglig leder. Tegningsrettene opphører ved fratredelse.

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 241.500 tegningsretter er utøvelseskursen kr 110,-, med utøvelse senest 16.04.2024 og for 25.000 tegningsretter er utøvelseskursen kr 140,- med utøvelse senest 16.04.2026. Utøvelseskursen korrigeres ikke for utbytte.

Det er gjort avsetninger i regnskapet for tegningsrettene da markedsverdien for 241.500 tegningsretter pr. 31.12.2022 er vurdert å være over utøvelseskurs. Samlet er det avsatt kr 4.997.600 inkl. arbeidsgiveravgift for å dekke forpliktelsen. Det var pr. 31.12.2021 avsetninger på kr 1.520.000. Avsetningen tar utgangspunkt i differansen mellom bokført egenkapital og utøvelseskurs. Dette korrigerer for forslag til utbytte med tillegg av arbeidsgiveravgift.



Note 35 - Leieforpliktelser

Banken har inngått leieavtale på lokaler i Inkognitogata 8 i Oslo. Avtalen løper til 29.04.2026. Avtalen er klassifisert etter IFRS 16 som medfører balanseføring av en rett til bruk på eiendelssiden på kr 6,6 mill. og en leieforpliktelse på gjeldssiden på kr 6,6 mill. Det er lagt til grunn en diskonteringsrente på 2,0 %. Det foreligger ikke indikasjoner på verdifall på bruksretten siden avtaleinngåelse.

Endringer i leieforpliktelser

<i>kr 1 000</i>	31.12.2022	31.12.2021
Totale leieforpliktelser 01.01	6 572	1 819
Tilgang i året	0	6 138
Betaling av husleie	-1 479	-1 479
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	95	95
Totale leieforpliktelser 31.12.	5 187	6 572

Note 36 - Kvartalsvise regnskaper morbank

Resultat	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
<i>kr 1 000</i>	2022	2022	2022	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler	67 967	54 086	48 465	44 747	43 339
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	3 750	1 970	1 790	1 627	1 054
Rentekostnader og lignende kostnader fra gjeld	22 627	15 448	9 054	7 298	6 964
Netto renteinntekter	49 091	40 608	41 201	39 076	37 429
Provisjonsinntekter og lignende inntekter	527	866	839	228	155
Provisjonskostnader og lignende kostnader	264	256	263	263	537
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter til virkelig ve	582	-930	-1 326	-2 367	-1 121
Andre inntekter og kostnader	845	-320	-749	-2 403	-1 503
Sum inntekter	49 936	40 288	40 451	36 673	35 926
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11 113	11 330	11 627	12 121	10 842
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendel	1 150	1 188	1 221	1 218	1 207
Andre driftskostnader	3 472	2 861	3 076	2 832	2 647
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	15 735	15 379	15 924	16 171	14 696
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	1 597	607	2 792	598	1 843
Driftsresultat før skatt	32 603	24 302	21 735	19 905	19 386
Skatt på ordinært resultat	7 746	5 603	5 007	4 559	3 161
Resultat for perioden	24 857	18 699	16 728	15 346	16 225
Andre innregnede inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat for perioden	24 857	18 699	16 728	15 346	16 225
Resultat tilordnet aksjonærene	22 659	16 808	15 022	13 676	12 681
Resultat tilordnet hybridkapital	2 198	1 891	1 706	1 669	3 544



Balanse

kr 1 000	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
<i>Eiendeler</i>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 445	441 475	360 830	350 967	396 270
Utlån til kunder	3 045 679	2 816 878	2 499 480	2 243 516	2 172 250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	544 288	442 658	404 561	495 685	552 679
Immaterielle eiendeler	13 029	13 684	14 377	15 098	15 761
Leierett og varige driftsmidler	5 450	5 831	6 327	6 826	7 239
Andre fordringer	2 772	2 450	3 003	4 100	2 401
Utsatt skattefordel	5 263	4 780	4 780	4 780	4 780
Sum eiendeler	4 186 927	3 727 756	3 293 358	3 120 972	3 151 381
<i>Gjeld</i>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	60 016
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 354 563	3 018 694	2 601 492	2 456 820	2 423 817
Annen gjeld og leieforpliktelse	46 705	46 063	45 674	32 981	27 535
Sum gjeld	3 401 268	3 064 757	2 647 166	2 489 801	2 511 368
<i>Egenkapital</i>					
Innskutt egenkapital	617 282	517 283	517 283	517 283	517 283
Annen egenkapital	68 377	45 717	28 909	13 888	22 731
Opptjent og innskutt egenkapital	685 659	563 000	546 192	531 170	540 013
Fondsobligasjonslån	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Sum egenkapital	785 659	663 000	646 192	631 170	640 013
Sum gjeld og egenkapital	4 186 927	3 727 756	3 293 358	3 120 972	3 151 381

Note 37 - Nøkkeltall morbank

kr 1 000	2022	2021
Utlånsmargin	6,39 %	7,47 %
Innskuddsmargin	0,05 %	-0,66 %
Netto rentemargin	6,44 %	6,80 %
Kostnadsprosent	37,8 %	46,0 %
Tapsprosent	0,22 %	0,20 %
Egenkapitalavkastning	12,24 %	9,19 %
Antall aksjer	5 170 623	4 503 957
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje	13,18	9,40
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje	132,61	119,90
Egenkapital i % av forvaltningskapital	18,8 %	20,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 450 229	2 736 766
Gjennomsnittlig utlån	2 507 909	1 838 657
Gjennomsnittlig innskudd	2 740 056	2 057 086
Innskudd i % av utlån	110,1 %	111,6 %
Totalresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,19 %	1,78 %
LCR	529,3 %	609,7 %
NSFR	169,7 %	173,0 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,8 %	18,4 %
Antall ansatte	18	19



<i>kr 1 000</i>	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Utlånsmargin	6,03 %	5,46 %	6,79 %	7,16 %	7,39 %
Innskuddsmargin	0,20 %	0,27 %	0,02 %	-0,01 %	-0,33 %
Netto rentemargin	6,23 %	5,73 %	6,81 %	7,15 %	7,06 %
Kostnadsprosent	31,5 %	38,2 %	39,4 %	44,1 %	40,9 %
Tapsprosent	0,05 %	0,02 %	0,11 %	0,03 %	0,08 %
Egenkapitalavkastning	15,34 %	12,11 %	11,14 %	10,07 %	10,43 %
Antall aksjer	5 170 623	4 503 957	4 503 957	4 503 957	4 503 957
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje	4,38	3,73	3,34	3,04	2,82
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje	132,61	125,00	121,27	117,93	119,90
Egenkapital i % av forvaltningskapital	18,8 %	17,8 %	19,6 %	20,2 %	20,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 897 380	3 526 722	3 210 388	3 113 489	2 998 733
Gjennomsnittlig utlån	2 907 227	2 669 798	2 384 854	2 165 178	2 085 661
Gjennomsnittlig innskudd	3 147 675	2 824 887	2 531 872	2 419 062	2 379 552
Innskudd i % av utlån	110,1 %	107,2 %	104,1 %	109,5 %	111,6 %
Totalresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapita	2,55 %	2,12 %	2,08 %	1,97 %	2,16 %
LCR	529,3 %	368,3 %	245,2 %	255,8 %	609,7 %
NSFR	169,7 %	170,8 %	186,7 %	165,7 %	173,0 %
Uvektet kjernekapitalandel	16,8 %	16,3 %	17,3 %	18,2 %	18,4 %
Antall ansatte	18	19	19	19	19

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 inklusivt 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 nedskrivnings- 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 ihht. 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 kommiterte og ukommiterte 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 38 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold etter balansedagen som påvirker regnskapet pr. 31.12.2022.



Revisjonsberetning



Til generalforsamlingen i Nordic Corporate Bank ASA

RSM Norge AS

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

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Corporate Bank ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Nordic Corporate Bank ASA sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 20. mars 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av en medlem av Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for Nordic Corporate Bank ASA

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

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

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



Revisors beretning 2022 for Nordic Corporate Bank ASA

Bankens note 2, 3, 12 og 28 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.



Revisors beretning 2022 for Nordic Corporate Bank ASA

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

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

Oslo, 16. februar 2023
RSM Norge AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor



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