

**Delårsrapport 3. kvartal 2016**

**Norwegian Finans Holding ASA**

## Norwegian Finans Holding ASA Delårsrapport 3. kvartal 2016

Norwegian Finans Holding ASA (NFH) eier 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS. Det er ingen øvrig virksomhet i selskapet. Eierskapet i NFH er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 20 %. Norwegian Finans Holding ASA er notert på Oslo Børs med ticker NOFI.

Bank Norwegian startet driften i november 2007 og tilbyr forbrukslån, kredittkort og innskudd til personkunder gjennom internett i det nordiske markedet. Bank Norwegian tilbyr, i samarbeid med flyselskapet Norwegian, et kombinert kredittkort og fordelskort. Banken startet virksomhet i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det først ble tilbudt lån og innskudd. Kredittkort ble lansert i juni 2016.

Strategien baseres på ledende e-handelsløsninger, synergier med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2016 en kundemasse på 852.600 kunder, fordelt på 609.900 kredittkortkunder, 131.400 lånekunder og 111.300 innskuddskunder.

### Resultatregnskap pr. 30. september 2016

Konsernets totalresultat utgjorde 633,1 mill.kr pr. 30. september 2016, sammenlignet med 370,1 mill.kr for samme periode i 2015. Netto renteinntekter utgjorde 1.732,2 mill.kr, netto andre driftsinntekter utgjorde 184,1 mill.kr, mens sum driftskostnader beløp seg til 700,9 mill.kr. Nedskrivninger på utlån utgjorde 323,6 mill.kr.

### Resultatregnskap for 3. kvartal 2016

Konsernets totalresultat utgjorde 246,7 mill.kr, sammenlignet med 221,5 mill.kr i 2. kvartal 2016. Resultatutviklingen er drevet av sterk utlånsvekst. Årlig egenkapitalavkastning og total kapitalavkastning utgjorde i 3. kvartal henholdsvis 38,7 % og 3,7 %.

Netto renteinntekter utgjorde 667,3 mill.kr, en økning på 79,4 mill.kr fra 2. kvartal. Netto rentemargin utgjorde 10,1 % sammenlignet med 10,5 % i 2. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 44,1 mill.kr, sammenlignet med 98,8 mill.kr i 2. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte 5,4 mill.kr til 38,2 mill.kr som følge av økt kredittkortbruk. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 5,8 mill.kr, sammenlignet med 66,0 mill.kr i 2. kvartal som inkluderte mottatt gevinst fra salget av Visa Europe på 57,7 mill.kr.

Sum driftskostnader utgjorde 264,8 mill.kr sammenlignet med 232,6 mill.kr i 2. kvartal. Personalkostnader økte 2,4 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Administrasjonskostnader steg 32,9 mill.kr, hovedsakelig som følge av økte markedsføringskostnader, herunder i forbindelse med etablering av kredittkortvirksomhet i Danmark og Finland. Avskrivninger var uendret. Andre driftskostnader falt 3,2 mill.kr hovedsakelig som følge av børsnoteringskostnader belastet i 2. kvartal.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 119,1 mill.kr, en økning på 9,6 mill.kr fra 2. kvartal. Nedskrivningene tilsvarte 2,3 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,4 % i 2. kvartal. Brutto misligholdte lån utgjorde 1.336 mill.kr, mot 1.145 mill.kr ved utgangen av 2. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 6,1 %, sammenlignet med 6,0 % ved utgangen av forrige kvartal. Ikke-presterende lån utgjorde 3,9 % av brutto utlån, sammenlignet med 3,8 % ved utgangen av 2. kvartal.

### Balanseregnskap pr. 30.9.2016

Forvaltningskapitalen økte 3.225 mill.kr i kvartalet og utgjorde 27.827 mill.kr. Netto utlån til kunder økte 2.600 mill.kr og utgjorde 21.082 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 16.370 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 5.394 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 2.513 mill.kr og utgjorde 22.154 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 637 mill.kr og utgjorde 6.393 mill.kr, tilsvarende 23,0 % av forvaltningskapitalen.

Banken utstedte i løpet av 3. kvartal 210 mill.kr i fondsobligasjoner og 100 mill.kr i ansvarlig lån. Sum egenkapital utgjorde 3.038 mill.kr sammenlignet med 2.583 mill.kr pr. 30.6.2016. Kapitaldekningen var 17,3 %, kjernekapitaldekningen 15,9 % og ren kjernekapitaldekning 14,1 %.

Hele resultatet overføres til annen egenkapital.

### Utsiktene for resten av året

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markeder banken opererer i. Norsk økonomi viser svak vekst og stabil arbeidsledighet. Svensk økonomi viser sterk vekst og fallende arbeidsledighet. Dansk og finsk økonomi viser svak vekst og stabil arbeidsledighet. Økt arbeidsledighet kan medføre et høyere nedskrivningsnivå.

Rentenivået i landene hvor banken er representert forventes å holde seg lavt. Banken forventes å dra fordel av rentenivået gjennom lave finansieringskostnader.

Resultatveksten forventes å fortsette gjennom sterk utlånsvekst, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet. Det forventes et samlet overskudd i dansk og finsk virksomhet i løpet av fjerde kvartal.

Høy innskuddsdekning og god tilgang til verdipapirfinansiering gjør at bankens sterke likviditetssituasjon forventes opprettholdt.

Investeringsporteføljen har gitt en tilfredsstillende avkastning. Porteføljens lave risikoprofil videreføres.

Kredittkvaliteten i Norge og Sverige viser en stabil utvikling og nedskrivningsnivået på utlån forventes å være stabilt fremover. Det forventes høyere tap innledningsvis i Danmark og Finland.

Banken har en betryggende kapitalsituasjon. Eksisterende kapitalbase og intergenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 27. oktober 2016  
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

---

Bjørn H. Kise  
styreleder

---

Anita Aarnæs  
styremedlem

---

Maria Borch Helsingreen  
Styremedlem

---

Brede G. Huser  
styremedlem

---

John Høsteland  
styremedlem

---

Erik Jensen  
administrerende direktør

## Resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet				
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
Sum renteinntekter		753.622	441.377	1.976.187	1.228.396	1.710.433
Sum rentekostnader		86.367	66.045	243.954	218.767	285.817
<b>Netto renteinntekter</b>	9	<b>667.254</b>	<b>375.332</b>	<b>1.732.233</b>	<b>1.009.628</b>	<b>1.424.615</b>
Provisjonsinntekter m.v.	10	67.989	49.000	183.845	130.728	192.647
Provisjonskostnader m.v.	10	29.834	18.981	78.568	54.731	78.564
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	5.752	-21.171	78.626	-24.907	-18.674
Andre inntekter		170	-	170	-	214
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>44.077</b>	<b>8.849</b>	<b>184.073</b>	<b>51.090</b>	<b>95.624</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>711.331</b>	<b>384.180</b>	<b>1.916.305</b>	<b>1.060.718</b>	<b>1.520.239</b>
Personalkostnader		17.977	15.523	51.292	41.573	58.172
Administrasjonskostnader	12	231.153	127.315	602.592	345.479	477.694
Avskrivninger		3.892	3.194	11.494	12.207	15.477
Andre kostnader	13	11.772	6.401	35.562	15.091	22.236
<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån</b>		<b>264.794</b>	<b>152.433</b>	<b>700.939</b>	<b>414.349</b>	<b>573.580</b>
Nedskrivninger på utlån	3	119.073	53.944	323.594	139.322	207.886
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>327.464</b>	<b>177.803</b>	<b>891.772</b>	<b>507.047</b>	<b>738.774</b>
Skattekostnad		81.866	48.007	222.943	136.903	198.934
<b>Resultat for perioden</b>		<b>245.598</b>	<b>129.796</b>	<b>668.830</b>	<b>370.144</b>	<b>539.840</b>
Resultat pr. aksje (kroner)		1,36	0,75	3,79	2,14	3,12
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		1,36	0,75	3,79	2,14	3,12

## Utvidet resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet				
<i>Beløp i tusen kroner</i>		3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
<b>Resultat for perioden</b>		<b>245.598</b>	<b>129.796</b>	<b>668.830</b>	<b>370.144</b>	<b>539.840</b>
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg		1.147	-	-35.951	-	60.446
Skatt		-9	-	270	-	-453
<b>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>		<b>1.138</b>	<b>-</b>	<b>-35.681</b>	<b>-</b>	<b>59.992</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>246.737</b>	<b>129.796</b>	<b>633.149</b>	<b>370.144</b>	<b>599.832</b>

## Balanse

Beløp i tusen kroner	Note	Norwegian Finans Holding-konsernet		
		30.9.16	30.9.15	31.12.15
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8, 15	56.948	56.003	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 15	791.698	313.450	477.841
Utlån til kunder	4, 5, 6, 15	21.082.444	12.346.568	13.808.175
Sertifikater og obligasjoner	14	5.544.250	2.676.002	2.968.530
Finansielle derivater	14	14.364	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	14	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	14, 17	24.495	-	60.446
Immaterielle eiendeler		46.872	40.560	42.253
Utsatt skattefordel		9.872	1.690	8.210
Varige driftsmidler		84	816	526
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	18	255.373	161.668	178.198
<b>Sum eiendeler</b>		<b>27.826.843</b>	<b>15.597.200</b>	<b>17.603.609</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Innskudd fra kunder	15	22.154.135	11.858.417	13.366.590
Verdipapirgjeld	15, 16	1.991.948	1.678.878	1.879.571
Finansielle derivater	14	-	1.095	7.679
Betalbar skatt		221.859	133.122	202.086
Annen gjeld	19	51.995	34.664	36.374
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20	94.048	84.462	76.258
Ansvarlig lånekapital	15, 16	274.859	174.943	174.962
<b>Sum gjeld</b>		<b>24.788.843</b>	<b>13.965.582</b>	<b>15.743.521</b>
Aksjekapital		180.104	173.195	173.195
Overkurs		482.827	150.402	150.402
Hybridkapital		335.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		2.040.069	1.183.021	1.411.491
<b>Sum egenkapital</b>	21	<b>3.038.000</b>	<b>1.631.618</b>	<b>1.860.088</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>27.826.843</b>	<b>15.597.200</b>	<b>17.603.609</b>

Bærum, 27. oktober 2016  
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

\_\_\_\_\_  
Bjørn H. Kise  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Anita Aarnæs  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Maria Borch Helsingreen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Brede G. Huser  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
John Høsteland  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Erik Jensen  
administrerende direktør

## Kontantstrøm

	Norwegian Finans Holding-konsernet		
<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Periodens resultat etter skatt	633.149	370.144	599.832
Urealisert valutagevinst og -tap	46.400	-18.790	-14.581
Avskrivninger	11.494	12.207	15.477
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	-170	-	-
Tap på utlån og garantier	323.594	139.322	207.886
Endring utlån	-7.597.863	-3.067.083	-4.597.254
Endring innskudd kunder	8.787.545	1.702.719	3.210.893
Endring av verdipapirer	-2.575.721	786.992	494.464
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	-21.709	-	-60.446
Endring øvrige fordringer	-93.201	-23.311	-46.361
Endring øvrig gjeld	45.485	33.744	102.796
<b>Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>-440.997</b>	<b>-64.057</b>	<b>-87.294</b>
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	57.659	-	-
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-15.950	-18.585	-23.459
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	450	-	201
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>42.159</b>	<b>-18.585</b>	<b>-23.258</b>
Innbetaling egenkapital	339.334	5.473	5.473
Endring i obligasjonslån	112.377	72.997	273.689
Endring i ansvarlig lånekapital	99.896	-23	-4
Utstedelse ny hybridkapital	209.160	-	-
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer, etter skatt	-3.711	-3.844	-5.062
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>757.056</b>	<b>74.602</b>	<b>274.096</b>
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-46.400	18.790	14.581
Netto kontantstrøm for perioden	311.818	10.750	178.125
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	536.828	358.703	358.703
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>848.646</b>	<b>369.453</b>	<b>536.828</b>

## Endringer i egenkapital

Norwegian Finans Holding-konsernet

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse 31.12.15</b>	<b>173.195</b>	<b>150.402</b>	<b>125.000</b>	<b>1.411.491</b>	<b>1.860.088</b>
Resultat for perioden	-	-	-	668.830	668.830
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-35.681	-35.681
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>633.149</b>	<b>633.149</b>
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-4.948	-4.948
Skatt	-	-	-	1.237	1.237
Kapitalforhøyelse	6.909	340.178	-	-	347.087
Emisjonsutgifter	-	-7.753	-	-	-7.753
Utstedt hybridkapital	-	-	210.000	-840	209.160
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-18	-18
<b>Balanse 30.9.16</b>	<b>180.104</b>	<b>482.827</b>	<b>335.000</b>	<b>2.040.069</b>	<b>3.038.000</b>
<b>Balanse 31.12.14</b>	<b>173.000</b>	<b>145.123</b>	<b>125.000</b>	<b>816.721</b>	<b>1.259.844</b>
Resultat for perioden	-	-	-	370.144	370.144
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370.144</b>	<b>370.144</b>
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-5.266	-5.266
Skatt	-	-	-	1.422	1.422
Kapitalforhøyelse	195	5.279	-	-	5.474
<b>Balanse 30.9.15</b>	<b>173.195</b>	<b>150.402</b>	<b>125.000</b>	<b>1.183.021</b>	<b>1.631.618</b>

## Noter Norwegian Finans Holding-konsernet

### **Note 1. Generelle regnskapsprinsipper**

---

Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i delårsregnskapet for 1. kvartal 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapene frem til 31.12.2015 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Sammenligningstall er utarbeidet som om konsernet hadde implementert IFRS fra 1.1.2015.



## Note 2. Segmenter

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til konsernets ledelse. Tallene bygger på Bank Norwegians styringsmodell og regnskapsprinsipper. Norwegian Finans Holding ASA er definert som øvrig segment.

### Resultatregnskap pr. 3. kv. 2016

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	1.155.209	405.277	171.734	12	1.732.233
Netto andre driftsinntekter	159.201	15.232	9.921	-282	184.073
<b>Sum inntekter</b>	<b>1.314.410</b>	<b>420.510</b>	<b>181.655</b>	<b>-269</b>	<b>1.916.305</b>
Driftskostnader	356.828	183.946	153.785	6.380	700.939
Nedskrivninger på utlån	140.398	97.627	85.569	-	323.594
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>817.184</b>	<b>138.937</b>	<b>-57.700</b>	<b>-6.649</b>	<b>891.772</b>
Skattekostnad	204.296	34.734	-14.425	-1.662	222.943
<b>Resultat for perioden</b>	<b>612.888</b>	<b>104.203</b>	<b>-43.274</b>	<b>-4.987</b>	<b>668.830</b>
<b>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>	<b>-35.681</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-35.681</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>577.207</b>	<b>104.203</b>	<b>-43.274</b>	<b>-4.987</b>	<b>633.149</b>

### Balanse 30.9.16

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	13.157.133	4.580.770	3.344.541	-	21.082.444
Andre eiendeler	4.951.901	1.308.037	471.705	12.756	6.744.398
<b>Sum eiendeler</b>	<b>18.109.034</b>	<b>5.888.807</b>	<b>3.816.246</b>	<b>12.756</b>	<b>27.826.843</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.698.817	5.698.888	2.756.429	-	22.154.135
Annen gjeld og egenkapital	4.410.217	189.918	1.059.817	12.756	5.672.708
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>18.109.034</b>	<b>5.888.807</b>	<b>3.816.246</b>	<b>12.756</b>	<b>27.826.843</b>

### Resultatregnskap pr. 3. kv. 2015

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	806.894	202.714	-	20	1.009.628
Netto andre driftsinntekter	34.343	16.984	-	-237	51.090
<b>Sum inntekter</b>	<b>841.237</b>	<b>219.698</b>	<b>-</b>	<b>-217</b>	<b>1.060.718</b>
Driftskostnader	284.978	128.239	-	1.133	414.349
Nedskrivninger på utlån	87.184	52.138	-	-	139.322
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>469.075</b>	<b>39.322</b>	<b>-</b>	<b>-1.350</b>	<b>507.047</b>
Skattekostnad	126.650	10.617	-	-365	136.903
<b>Resultat for perioden</b>	<b>342.425</b>	<b>28.705</b>	<b>-</b>	<b>-986</b>	<b>370.144</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>342.425</b>	<b>28.705</b>	<b>-</b>	<b>-986</b>	<b>370.144</b>

### Balanse 30.9.15

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	9.398.578	2.947.990	-	-	12.346.568
Andre eiendeler	2.840.457	391.475	-	18.700	3.250.632
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12.239.035</b>	<b>3.339.465</b>	<b>-</b>	<b>18.700</b>	<b>15.597.200</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.109.273	2.749.143	-	-	11.858.417
Annen gjeld og egenkapital	3.129.762	590.321	-	18.700	3.738.783
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>12.239.035</b>	<b>3.339.465</b>	<b>-</b>	<b>18.700</b>	<b>15.597.200</b>

### Resultatregnskap 2015

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	1.127.594	297.089	-92	24	1.424.615
Netto andre driftsinntekter	61.507	32.543	1.889	-315	95.624
<b>Sum inntekter</b>	<b>1.189.101</b>	<b>329.632</b>	<b>1.797</b>	<b>-291</b>	<b>1.520.239</b>
Driftskostnader	391.947	177.858	2.245	1.530	573.580
Nedskrivninger på utlån	125.148	80.553	2.185	-	207.886
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>672.006</b>	<b>71.221</b>	<b>-2.633</b>	<b>-1.821</b>	<b>738.774</b>
Skattekostnad	180.184	19.694	-575	-368	198.934
<b>Resultat for perioden</b>	<b>491.822</b>	<b>51.527</b>	<b>-2.058</b>	<b>-1.453</b>	<b>539.840</b>
<b>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>	<b>59.992</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.992</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>551.815</b>	<b>51.527</b>	<b>-2.058</b>	<b>-1.453</b>	<b>599.832</b>

### Balanse 31.12.15

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	10.082.216	3.633.441	92.517	-	13.808.175
Andre eiendeler	3.368.212	359.364	49.303	18.555	3.795.433
<b>Sum eiendeler</b>	<b>13.450.428</b>	<b>3.992.805</b>	<b>141.821</b>	<b>18.555</b>	<b>17.603.609</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.188.370	3.128.000	50.220	-	13.366.590
Annen gjeld og egenkapital	3.262.057	864.805	91.601	18.555	4.237.018
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>13.450.428</b>	<b>3.992.805</b>	<b>141.821</b>	<b>18.555</b>	<b>17.603.609</b>

### Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Konsernet har ingen garantier pr. 30.9.2016.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Konstaterte tap i perioden	5.471	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-4.698
Individuelle nedskrivninger	110.715	71.074	66.443
<b>Netto individuelle nedskrivninger</b>	<b>116.186</b>	<b>71.074</b>	<b>61.745</b>
Periodens endring i gruppenedskrivning	207.408	68.248	146.141
<b>Nedskrivninger på utlån</b>	<b>323.594</b>	<b>139.322</b>	<b>207.886</b>

### Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Kasse-/drifts- og brukskreditt	2.701	16.185	15.918
Kredittkort	5.393.648	3.434.684	3.899.361
Nedbetalingslån	16.369.517	9.236.001	10.284.870
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>21.765.866</b>	<b>12.686.870</b>	<b>14.200.148</b>
Individuelle nedskrivninger	-168.613	-65.536	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-514.809	-274.766	-328.367
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>21.082.444</b>	<b>12.346.568</b>	<b>13.808.175</b>

#### Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Oslo	1.807.557	1.294.916	1.395.296
Akershus	1.778.153	1.287.138	1.376.144
Hordaland	1.453.541	1.047.443	1.123.411
Rogaland	1.158.867	788.815	857.289
Østfold	854.894	617.613	661.678
Buskerud	748.076	539.207	578.853
Sør-Trøndelag	698.156	507.313	523.644
Nordland	685.377	487.296	538.383
Vestfold	668.252	476.236	500.779
Møre og Romsdal	581.024	414.009	444.368
Troms	495.251	358.650	374.534
Hedmark	481.014	323.807	350.996
Oppland	422.462	302.042	326.862
Telemark	411.037	288.219	309.220
Vest-Agder	329.824	228.214	242.550
Nord-Trøndelag	285.134	204.440	218.646
Finnmark	270.796	189.584	207.876
Aust-Agder	240.405	157.616	172.386
Sogn og Fjordane	181.112	129.431	139.041
Svalbard	1.773	918	1.345
<b>Sum Norge</b>	<b>13.552.704</b>	<b>9.642.908</b>	<b>10.343.301</b>
Sverige	4.784.527	3.043.961	3.762.297
Finland	2.462.430	-	11.395
Danmark	966.206	-	83.156
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>21.765.866</b>	<b>12.686.870</b>	<b>14.200.148</b>

## Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
A	3.401.484	2.042.206	2.295.002	17.663.962	12.443.249	13.187.165
B	8.456.689	4.876.329	5.257.335	821.832	547.922	519.571
C	2.857.399	1.512.452	1.727.698	158.448	163.486	156.689
D	2.220.992	1.312.733	1.433.251	214.509	190.007	176.935
E	1.216.167	789.613	929.614	141.413	51.445	45.699
F	435.883	302.892	343.250	32.245	15.004	12.688
G	551.341	337.465	392.763	20.436	14.407	13.277
H	239.158	143.182	166.216	17.609	7.555	9.031
I	227.948	144.001	175.299	3.403	2.470	2.215
J	203.850	124.033	152.971	1.373	1.305	1.225
S	327.347	242.001	241.598	-	-	-
T	46.947	33.317	35.212	3.665	2.840	2.929
U	158.560	77.167	93.693	-	-	-
V	1.019.073	574.255	695.120	1.050	647	617
W	326.352	91.957	122.829	-	-	-
Sum klassifisert	21.689.189	12.603.602	14.061.851	19.079.946	13.440.338	14.128.041
Ikke klassifisert	76.677	83.268	138.297	47.201	44.802	69.662
<b>Sum</b>	<b>21.765.866</b>	<b>12.686.870</b>	<b>14.200.148</b>	<b>19.127.147</b>	<b>13.485.140</b>	<b>14.197.703</b>

Risiko er klassifisert på følgende måte: A = laveste risiko, W = høyeste risiko

Individuelle nedskrivninger er i sin helhet knyttet til risikoklasse W.

"Ikke klassifisert" består av norske engasjementer av typene salgfinansiering samt brukskonto med og uten kreditt. Ved en eventuell klassifisering av disse engasjementene foreligger det ingen beveggrunner som tilsier at fordelingen på risikoklasser vil avvike vesentlig fra hva som observeres for de klassifiserte engasjementene. Kundene risikoklassifiseres basert på søknads- og adferdsscore. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og benyttes i bankens risikobaserte produktprising.

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttet ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betalingsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelse gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

## Note 6. Misligholdt og tapsutsatt utlån

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.336.021	665.465	819.174
Individuelle nedskrivninger	-168.613	-65.536	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-514.809	-274.766	-328.367
<b>Netto misligholdt og tapsutsatt utlån</b>	<b>652.599</b>	<b>325.163</b>	<b>427.200</b>

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 334.971, 142.484 og 187.061 for 3. kv. 2016, 3. kv. 2015 og 2015 henholdsvis. Misligholdt lån består av lån som er mer enn 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan.

### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen. Hele engasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	1.139.322	184.824	388.720	178.758	1.008.310	2.899.935
<b>Sum</b>	<b>1.139.322</b>	<b>184.824</b>	<b>388.720</b>	<b>178.758</b>	<b>1.008.310</b>	<b>2.899.935</b>

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2015					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	884.038	143.516	251.644	101.409	572.774	1.953.380
<b>Sum</b>	<b>884.038</b>	<b>143.516</b>	<b>251.644</b>	<b>101.409</b>	<b>572.774</b>	<b>1.953.380</b>

Beløp i tusen kroner	2015					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	442.035	549.707	332.136	117.903	688.709	2.130.490
<b>Sum</b>	<b>442.035</b>	<b>549.707</b>	<b>332.136</b>	<b>117.903</b>	<b>688.709</b>	<b>2.130.490</b>

## Note 7. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet, da en stor andel av bankens aktiva består av lett omsettelige verdipapirer. Aktivasiden er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. Bankens styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditets- og forfallsoversikter. For ytterligere kommentarer se årsberetningen.

Pr. 30.9.2016 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 151%. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) på totalnivå er på 70% pr. 30.9.2016. Banken har signifikante valutaer i norske og svenske kroner samt euro. Pr. 30.9.2016 var LCR 182% i norske kroner, 96% i svenske kroner og 0% i euro.

## Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	848.646	369.453	536.828
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker</b>	<b>848.646</b>	<b>369.453</b>	<b>536.828</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
SEK	330.926	265.836	224.088
NOK	301.551	103.617	270.198
DKK	114.564	-	18.771
EUR	101.605	-	23.771
<b>Sum</b>	<b>848.646</b>	<b>369.453</b>	<b>536.828</b>

Gjennomsnittlig rente Norwegian Finans Holding-konsernet 0,25 % 0,66 % 0,52 %

Gjennomsnittlig rente beregnes som renteinntekt i prosent av gjennomsnittlig saldo for den aktuelle periode.

## Note 9. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Renter av utlån til sentralbanker	248	485	596
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.052	1.326	1.732
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1.481.775	874.504	1.225.876
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	1.016	1.853	2.445
Renter av kredittkort	439.615	303.910	419.657
Renter av salgfinansiering	4.146	2.695	5.640
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	44.433	41.486	51.604
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3.902	2.137	2.883
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1.976.187</b>	<b>1.228.396</b>	<b>1.710.433</b>
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	200.939	175.271	231.368
Renter på utstedte verdipapirer	26.734	29.315	38.544
Renter på ansvarlig lånekapital	5.049	5.370	7.092
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11.232	8.812	8.812
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>243.954</b>	<b>218.767</b>	<b>285.817</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.732.233</b>	<b>1.009.628</b>	<b>1.424.615</b>

## Note 10. Provisjonsinntekter og -kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Betalingsformidling	124.828	88.946	125.191
Forsikringstjenester	34.895	25.477	34.446
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	24.122	16.305	33.010
<b>Provisjonsinntekter mv.</b>	<b>183.845</b>	<b>130.728</b>	<b>192.647</b>
Nettverkskostnader	13.697	7.672	11.766
Betalingsformidling	25.914	18.290	26.730
Forsikringstjenester	29.207	22.540	31.436
Andre gebyrer og provisjonskostnader	9.750	6.229	8.632
<b>Provisjonskostnader mv.</b>	<b>78.568</b>	<b>54.731</b>	<b>78.564</b>

## Note 11. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	8.148	-26.995	-25.109
Netto gevinster på valutaswaper	117.561	-40.508	-70.269
Netto valutakurseffekter	-104.744	42.595	76.704
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	57.659	-	-
<b>Sum</b>	<b>78.626</b>	<b>-24.907</b>	<b>-18.674</b>

## Note 12. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Salg og markedsføring	505.844	277.101	381.874
IT drift	52.021	43.038	59.020
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	17.719	10.535	15.742
Andre administrasjonskostnader	27.007	14.805	21.058
<b>Sum</b>	<b>602.592</b>	<b>345.479</b>	<b>477.694</b>

## Note 13. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Kredittopplysninger	21.077	7.268	10.790
Revisor	2.343	686	883
Leie av lokaler	1.606	2.555	3.095
Forsikring	381	388	509
Maskin, inventar og transportmidler	333	551	738
Andre driftskostnader	9.822	3.643	6.221
<b>Sum</b>	<b>35.562</b>	<b>15.091</b>	<b>22.236</b>

## Note 14. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

### Nivå 1 Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Finansielle instrumenter i nivå 1 fastsettes på bakgrunn av noterte priser i et aktivt marked for identiske finansielle instrumenter som er tilgjengelige på balansetidspunktet.

### Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Finansielle instrumenter i nivå 2 fastsettes på bakgrunn av andre data enn noterte priser, men hvor priser er observerbare enten direkte eller indirekte. Dette inkluderer noterte priser i markeder som ikke er aktive.

### Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

### Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	5.544.250	-	5.544.250
Finansielle derivater	-	14.364	-	14.364
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	24.495	24.495
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>5.558.614</b>	<b>24.938</b>	<b>5.583.552</b>

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.676.002	-	2.676.002
Aksjer	-	-	443	443
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>2.676.002</b>	<b>443</b>	<b>2.676.445</b>
Finansielle derivater	-	1.095	-	1.095
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>1.095</b>	<b>-</b>	<b>1.095</b>

Beløp i tusen kroner	2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.968.530	-	2.968.530
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	60.446	60.446
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>2.968.530</b>	<b>60.889</b>	<b>3.029.419</b>
Finansielle derivater	-	7.679	-	7.679
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi</b>	<b>-</b>	<b>7.679</b>	<b>-</b>	<b>7.679</b>

### Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.15	443	60.446		60.889
Tilgang	-	-		-
Avhending	-	-		-
Oppgjør	-	-57.659		-57.659
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	21.709		21.709
<b>Verdi 30.9.16</b>	<b>443</b>	<b>24.495</b>		<b>24.938</b>

### Verdsettelsesmetode

#### Eierinteresse i Visa Norge FLI

Eierinteressen i Visa Norge FLI er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifiseres i kategorien tilgjengelig for salg. Virkelig verdi av eiendelen er beregnet til 24,5 millioner kroner pr. 30.9.2016, som er basert på informasjon fra Visa Norge. Se note 17 for nærmere beskrivelse av eiendelen og verdiberegningen.

#### Aksjer i BankID Norge AS

Bank Norwegian AS ble 12.8.2014 tildelt 280 aksjer i BankID Norge AS basert på bankens deltagerandel i BankID samarbeidet. Verdi på aksjene er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling.

## Note 15. Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

*Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner samt innskudd fra kunder*  
Virkelig verdi estimeres å samsvare med amortisert kost.

### Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende individuelle og gruppevise nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

### Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon hvor dette er tilgjengelig.

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	3. kv. 2016		3. kv. 2015		2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Konter og fordringer på sentralbanker	56.948	56.948	56.003	56.003	58.987	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	791.698	791.698	313.450	313.450	477.841	477.841
Utlån til kunder	21.082.444	21.082.444	12.346.568	12.346.568	13.808.175	13.808.175
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.931.090</b>	<b>21.931.090</b>	<b>12.716.021</b>	<b>12.716.021</b>	<b>14.345.003</b>	<b>14.345.003</b>
Innskudd fra kunder	22.154.135	22.154.135	11.858.417	11.858.417	13.366.590	13.366.590
Verdipapirgjeld	1.991.948	1.990.180	1.678.878	1.686.382	1.879.571	1.862.522
Ansvarlig lånekapital	274.859	274.519	174.943	177.520	174.962	179.165
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>24.420.942</b>	<b>24.418.834</b>	<b>13.712.239</b>	<b>13.722.319</b>	<b>15.421.123</b>	<b>15.408.277</b>

## Note 16. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

### Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	86.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.900.000	1.674.000	1.674.000
Verdijusteringer	375	1.137	977
Påløpte renter	5.574	3.741	4.594
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>1.991.948</b>	<b>1.678.878</b>	<b>1.879.571</b>

### Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	86.000	-	-114.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.900.000	500.000	-274.000	-	1.674.000
Verdijusteringer	375	-	-	-603	977
Påløpte renter	5.574	-	-	980	4.594
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>1.991.948</b>	<b>500.000</b>	<b>-388.000</b>	<b>377</b>	<b>1.879.571</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-200.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	400.000	-126.000	-	1.400.000
Verdijusteringer	1.137	-	-	-881	2.018
Påløpte renter	3.741	-	-	-123	3.864
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>1.678.878</b>	<b>400.000</b>	<b>-326.000</b>	<b>-1.004</b>	<b>1.605.882</b>

### Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	275.000	100.000	-	-	175.000
Verdijusteringer	-599	-	-	-184	-416
Påløpte renter	458	-	-	80	378
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>274.859</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-104</b>	<b>174.962</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-429	-	-	39	-468
Påløpte renter	372	-	-	-63	435
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>174.943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-24</b>	<b>174.967</b>

## Note 17. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Banken er medlem i Visa Norge FLI ("Visa Norge"), som er aksjonær i Visa Europe Ltd. 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. og Visa Inc. hvor Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe Ltd. Transaksjonen består av et kontantvederlag, konvertible preferanseaksjer, og et vederlag som skal utbetales tre år etter endelig avtale er slutført. Avtaleprosessen er slutført i juni 2016, og banken har i denne forbindelse mottatt en andel av kontantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. Mottatt kontantvederlag, som utgjør 57,7 millioner kroner, er reklassifisert til resultatet. Ytterligere verdiendringer for aksjedelen og det utsatte kontantvederlaget føres over utvidet resultat.

## Note 18. Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Formidlingsprovisjoner	236.690	148.842	164.270
Forskuddsbetalte kostnader	16.938	6.982	5.484
Andre fordringer	1.745	5.844	8.445
<b>Sum</b>	<b>255.373</b>	<b>161.668</b>	<b>178.198</b>

## Note 19. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Leverandørgjeld	34.177	17.133	26.735
Merverdiavgift	3.472	2.761	4.101
Skattetrekk	1.336	1.073	1.765
Arbeidsgiveravgift	934	816	1.484
Øvrig gjeld	12.076	12.880	2.289
<b>Sum</b>	<b>51.995</b>	<b>34.664</b>	<b>36.374</b>

## Note 20. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Påløpte ikke forfalte kostnader	78.243	70.494	58.266
Bonus	10.498	8.768	11.691
Feriepenger	3.100	2.681	3.779
Påløpte honorarer	1.314	1.899	1.694
Styrehonorar	894	621	827
<b>Sum</b>	<b>94.048</b>	<b>84.462</b>	<b>76.258</b>

## Note 21. Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Aksjekapital	180.104	173.195	173.195
+ Overkurs	482.827	150.402	150.402
+ Annen egenkapital	2.040.069	1.183.021	1.411.491
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	56.743	42.251	50.462
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2.646.256</b>	<b>1.464.367</b>	<b>1.684.625</b>
+ Fondsobligasjonslån	335.000	125.000	125.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>2.981.256</b>	<b>1.589.367</b>	<b>1.809.625</b>
+ Ansvarlig obligasjonslån	274.859	174.943	174.962
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>3.256.115</b>	<b>1.764.310</b>	<b>1.984.588</b>

### Beregningsgrunnlag

#### Kreditrisiko

Fra eiendelene 10 %	129.111	-	-
+ Fra eiendelene 20 %	651.775	402.663	419.428
+ Fra eiendelene 75 %	14.936.297	8.796.292	9.791.899
+ Fra eiendelene 100 %	1.462.140	781.105	991.924
+ Andre poster utenom balansen	65	3.451	3.463
<b>+ Operasjonell risiko</b>	<b>1.627.380</b>	<b>1.397.077</b>	<b>1.397.077</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>18.806.767</b>	<b>11.380.589</b>	<b>12.603.790</b>

<b>Ren kjernekapital i %</b>	<b>14,07 %</b>	<b>12,87 %</b>	<b>13,37 %</b>
<b>Kjernekapital i %</b>	<b>15,85 %</b>	<b>13,97 %</b>	<b>14,36 %</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>17,31 %</b>	<b>15,50 %</b>	<b>15,75 %</b>

Banken har fra 30.9.2016 endret beregningsmetode for operasjonell risiko fra basismetoden til sjablongmetoden.

## **Note 22. Leieavtaler**

---

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått leieavtale i Oksenøyveien 3, Lysaker. Avtalen løper ut 31.3.2018 (med opsjon frem til 31.3.2020), hvorefter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årlig leie utgjør 1,9 millioner kroner.

## **Note 23. Nærstående parter**

---

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettigheter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Avtalen er senere utvidet til også å gjelde salgsfinansiering. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, ble den opprinnelige avtalen erstattet av nye avtaler som trådte i kraft 1.1.2013, med tre års varighet. Avtalene er reforhandlet og forlenget frem til 31.12.2020, og gjelder for Norge, Sverige, Danmark og Finland. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. I tillegg til samarbeidsavtale om bruk av merkenavn og IP-rettigheter, er det inngått agentavtaler vedrørende formidling av finansielle tjenester knyttet til kredittkort og salgsfinansiering.

Norwegian Finans Holding ASA (org.nr. 991 281 924) eier 100% av Bank Norwegian AS (org.nr. 991 455 671).

## **Note 24. Hendelser etter balansedagen**

---

Det er ikke kjennskap til andre hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.



## Kvartalstall

### Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015
Sum renteinntekter	753.622	663.334	559.231	482.037	441.377
Sum rentekostnader	86.367	75.507	82.079	67.054	66.045
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>667.254</b>	<b>587.826</b>	<b>477.152</b>	<b>414.983</b>	<b>375.332</b>
Provisjonsinntekter m.v.	67.989	60.255	55.602	61.919	49.000
Provisjonskostnader m.v.	29.834	27.453	21.282	23.833	18.981
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	5.752	65.958	6.916	6.233	-21.171
Andre inntekter	170	-	-	214	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>44.077</b>	<b>98.759</b>	<b>41.237</b>	<b>44.534</b>	<b>8.849</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>711.331</b>	<b>686.586</b>	<b>518.388</b>	<b>459.517</b>	<b>384.180</b>
Personalkostnader	17.977	15.564	17.751	16.600	15.523
Administrasjonskostnader	231.153	198.269	173.170	132.215	127.315
Avskrivninger	3.892	3.874	3.727	3.271	3.194
Andre kostnader	11.772	14.927	8.863	7.145	6.401
<b>Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån</b>	<b>264.794</b>	<b>232.634</b>	<b>203.511</b>	<b>159.230</b>	<b>152.433</b>
Nedskrivninger på utlån	119.073	109.494	95.027	68.564	53.944
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>327.464</b>	<b>344.458</b>	<b>219.851</b>	<b>231.723</b>	<b>177.803</b>
Skattekostnad	81.866	86.115	54.963	62.034	48.007
<b>Resultat for perioden</b>	<b>245.598</b>	<b>258.343</b>	<b>164.888</b>	<b>169.689</b>	<b>129.796</b>

### Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015
<b>Resultat for perioden</b>	<b>245.598</b>	<b>258.343</b>	<b>164.888</b>	<b>169.689</b>	<b>129.796</b>
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	1.147	-37.097	-	60.446	-
Skatt	-9	278	-	-453	-
<b>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>	<b>1.138</b>	<b>-36.819</b>	<b>-</b>	<b>59.992</b>	<b>-</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>246.737</b>	<b>221.524</b>	<b>164.888</b>	<b>229.681</b>	<b>129.796</b>

### Balanser

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	30.9.16	30.6.16	31.3.16	31.12.15	30.9.15
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.948	56.958	58.971	58.987	56.003
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	791.698	882.907	437.324	477.841	313.450
Utlån til kunder	21.082.444	18.482.456	16.201.657	13.808.175	12.346.568
Sertifikater og obligasjoner	5.544.250	4.816.506	3.331.623	2.968.530	2.676.002
Finansielle derivater	14.364	6.775	6.683	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	24.495	23.348	60.446	60.446	-
Immaterielle eiendeler	46.872	46.998	44.730	42.253	40.560
Utsatt skattefordel	9.872	9.665	8.404	8.210	1.690
Varige driftsmidler	84	400	461	526	816
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	255.373	275.645	196.242	178.198	161.668
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27.826.843</b>	<b>24.602.103</b>	<b>20.346.982</b>	<b>17.603.609</b>	<b>15.597.200</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Innskudd fra kunder	22.154.135	19.640.676	15.928.036	13.366.590	11.858.417
Verdipapirgjeld	1.991.948	1.906.711	1.880.311	1.879.571	1.678.878
Finansielle derivater	-	-	-	7.679	1.095
Betalbar skatt	221.859	140.181	192.031	202.086	133.122
Annen gjeld	51.995	90.599	58.931	36.374	34.664
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	94.048	65.668	88.975	76.258	84.462
Ansvarlig lånekapital	274.859	174.929	174.971	174.962	174.943
<b>Sum gjeld</b>	<b>24.788.843</b>	<b>22.018.764</b>	<b>18.323.256</b>	<b>15.743.521</b>	<b>13.965.582</b>
Aksjekapital	180.104	179.995	173.195	173.195	173.195
Overkurs	482.827	475.874	150.402	150.402	150.402
Innbetalt, ikke registrert kapital	-	7.087	-	-	-
Hybridkapital	335.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital	2.040.069	1.795.382	1.575.130	1.411.491	1.183.021
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3.038.000</b>	<b>2.583.338</b>	<b>2.023.726</b>	<b>1.860.088</b>	<b>1.631.618</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>27.826.843</b>	<b>24.602.103</b>	<b>20.346.982</b>	<b>17.603.609</b>	<b>15.597.200</b>

## Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA				
	3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
Sum renteinntekter	2	5	12	20	24
Sum rentekostnader	-	-	-	-	-
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>20</b>	<b>24</b>
Provisjonsinntekter m.v.	-	-	-	-	-
Provisjonskostnader m.v.	40	81	282	237	315
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-	-	-	-	-
Andre inntekter	-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>-40</b>	<b>-81</b>	<b>-282</b>	<b>-237</b>	<b>-315</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>-37</b>	<b>-76</b>	<b>-269</b>	<b>-217</b>	<b>-291</b>
Personalkostnader	438	336	1.644	1.034	1.431
Administrasjonskostnader	-	-	-	-	-
Avskrivninger	-	-	-	-	-
Andre kostnader	352	1	4.736	99	99
<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån</b>	<b>790</b>	<b>337</b>	<b>6.380</b>	<b>1.133</b>	<b>1.530</b>
Nedskrivninger på utlån	-	-	-	-	-
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>-827</b>	<b>-413</b>	<b>-6.649</b>	<b>-1.350</b>	<b>-1.821</b>
Skattekostnad	-207	-112	-1.662	-365	-368
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-620</b>	<b>-302</b>	<b>-4.987</b>	<b>-986</b>	<b>-1.453</b>

## Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA				
	3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-620</b>	<b>-302</b>	<b>-4.987</b>	<b>-986</b>	<b>-1.453</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>-620</b>	<b>-302</b>	<b>-4.987</b>	<b>-986</b>	<b>-1.453</b>

## Balanse

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA		
	30.9.16	30.9.15	31.12.15
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.540	17.081	17.014
Eierinteresser i konsernselskap	650.000	310.000	310.000
Utsatt skattefordel	3.203	1.537	1.541
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	12	82	-
<b>Sum eiendeler</b>	<b>662.756</b>	<b>328.700</b>	<b>328.555</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Annen gjeld	16	-	-
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1.172	1.013	1.335
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.188</b>	<b>1.013</b>	<b>1.335</b>
Aksjekapital	180.104	173.195	173.195
Overkurs	482.827	150.402	150.402
Opptjent egenkapital	-1.363	4.090	3.623
<b>Sum egenkapital</b>	<b>661.567</b>	<b>327.687</b>	<b>327.220</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>662.756</b>	<b>328.700</b>	<b>328.555</b>

Bærum, 27. oktober 2016  
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn H. Kise  
styreleder

Anita Aarnæs  
styremedlem

Maria Borch Helsingreen  
styremedlem

Brede G. Huser  
styremedlem

John Høsteland  
styremedlem

Erik Jensen  
administrerende direktør

## Kontantstrøm

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding ASA		
	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Periodens resultat etter skatt	-4.987	-986	-1.453
Endring øvrige fordringer	-1.675	-447	-368
Endring øvrig gjeld	-147	-302	20
<b>Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>-6.808</b>	<b>-1.735</b>	<b>-1.801</b>
Utbetaling ved investering i konsernselskaper	-340.000	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-340.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Innbetaling egenkapital	339.334	5.473	5.473
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>339.334</b>	<b>5.473</b>	<b>5.473</b>
Netto kontantstrøm for perioden	-7.474	3.738	3.672
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	17.014	13.342	13.342
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>9.540</b>	<b>17.081</b>	<b>17.014</b>

## Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding ASA				
	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse 31.12.15</b>	<b>173.195</b>	<b>150.402</b>	-	<b>3.623</b>	<b>327.220</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-4.987	-4.987
<b>Totalresultat for perioden</b>	-	-	-	<b>-4.987</b>	<b>-4.987</b>
Kapitalforhøyelse	6.909	340.178	-	-	347.087
Emisjonsutgifter	-	-7.753	-	-	-7.753
<b>Balanse 30.9.16</b>	<b>180.104</b>	<b>482.827</b>	-	<b>-1.363</b>	<b>661.567</b>
<b>Balanse 31.12.14</b>	<b>173.000</b>	<b>145.123</b>	-	<b>5.076</b>	<b>323.200</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-986	-986
<b>Totalresultat for perioden</b>	-	-	-	<b>-986</b>	<b>-986</b>
Kapitalforhøyelse	195	5.279	-	-	5.474
<b>Balanse 30.9.15</b>	<b>173.195</b>	<b>150.402</b>	-	<b>4.090</b>	<b>327.687</b>

## Noter Norwegian Finans Holding ASA

### Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i delårsregnskapet for 1. kvartal 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapene frem til 31.12.2015 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Sammenligningstall er utarbeidet som om konsernet hadde implementert IFRS fra 1.1.2015.

Aksjer holdt av Norwegian Finans Holding ASA er 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS. Disse bokføres i selskapsregnskapet til kostpris, og elimineres i konsernregnskapet.