

Årsrapport 2015

Bank Norwegian AS

Årsberetning 2015 Bank Norwegian AS

VIRKSOMHET, MÅL OG STRATEGI

Bank Norwegian AS er et heleiet datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Eierskapet i Norwegian Finans Holding ASA er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 20 %. Banken er kapitalisert med 310 millioner kroner og hadde ved utgangen av 2015 en forvaltningskapital på 17.530 millioner kroner. Norwegian Finans Holding ASA er registrert på NOTC-listen med ticker kode BANK.

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 virksomheten i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det i første omgang tilbys lån og innskudd.

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

Banken har ved utgangen av 2015 en kundemasse på 607.700 kunder, fordelt på 446.400 kredittkortkunder, 80.000 lånekunder og 81.300 innskuddskunder.

ØKONOMISK UTVIKLING

Resultatregnskapet for 4. kvartal 2015

Bankens resultat etter skatt utgjorde 168,1 millioner kroner, en forbedring på 39,9 millioner kroner i forhold til 3. kvartal. Virksomheten i Sverige viste et resultat etter skatt på 24,5 millioner kroner i kvartalet. Årlig egenkapitalavkastning i 4. kvartal utgjorde 42,5 %, mens totalkapitalavkastningen utgjorde 4,1 %. Utlånsveksten i 4. kvartal utgjorde 1.447 millioner kroner. Veksten er positivt påvirket av valutakurseffekter.

Netto renteinntekter utgjorde 412,1 millioner kroner, en økning på 39,4 millioner kroner i 4. kvartal. Netto rentemargin utgjorde 9,9 %, sammenlignet med 9,8 % i 3. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 44,6 millioner kroner, sammenlignet med 8,9 millioner kroner i 3. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte med 8,1 millioner kroner til 38,2 millioner kroner i kvartalet. Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer var 6,2 millioner kroner, sammenlignet med -21,2 millioner kroner i 3. kvartal. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde 2,0 millioner kroner og valutagevinst utgjorde 4,2 millioner kroner.

Sum driftskostnader utgjorde 158,8 millioner kroner i 4. kvartal, en økning på 6,7 millioner kroner. Personalkostnader økte med 1,0 millioner kroner og administrasjonskostnader økte med 4,9 millioner kroner. Økningen i administrasjonskostnader forklares hovedsakelig av økte salgs- og markedsføringskostnader. Avskrivninger økte med 0,1 millioner kroner og andre driftskostnader økte med 0,7 millioner kroner.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 68,6 millioner kroner, en økning på 14,6 millioner kroner fra 3. kvartal. Endringen forklares hovedsakelig av gruppenedskrivninger i Sverige, Danmark og Finland. Nedskrivninger i forhold til gjennomsnittlig brutto utlån tilsvarte 2,1 % i 4. kvartal, sammenlignet med 1,8 % i 3. kvartal.

Resultatregnskapet for 2015

Bankens årsresultat for 2015 var 539,0 millioner kroner, en økning på 192,1 millioner kroner eller 55 % sammenlignet med 2014. Virksomheten i Sverige viste et resultat på 54,3 millioner kroner. Egenkapitalavkastningen utgjorde 39,0 % og totalkapitalavkastningen utgjorde 3,6 %. Resultatfremgangen forklares hovedsakelig av økt kunde- og utlånsvekst. Banken fikk i overkant av 160.000 nye kunder i 2015 og en utlånsvekst på 4.358 millioner kroner.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 1.421,5 millioner kroner, en økning på 451,7 millioner kroner i 2015. Netto rentemargin utgjorde 9,6 %, sammenlignet med 8,5 % i 2014. Økningen i rentemargin tilskrives bedre aktivautnyttelse og lavere rentenivå.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 95,9 millioner kroner, en økning på 26,8 millioner kroner fra 2014. Netto provisjonsinntekter økte 42,3 millioner kroner, og utgjorde 114,4 millioner kroner i 2015. Økningen skyldes høyere kredittkortaktivitet. Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer utgjorde -18,7 millioner kroner, sammenlignet med -3,4 millioner kroner i året før. Verdiendringen er hovedsakelig urealiserte tap forårsaket av

økte kredittpåslag på obligasjoner. Verdijustert avkastning på verdipapirporteføljen utgjorde 0,8 %, sammenlignet med 2,0 % året før.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 572,0 millioner kroner, en økning på 152,6 millioner kroner i fra 2014. Personalkostnader steg 6,1 millioner kroner eller 12 %. Administrasjonskostnader økte 134,2 millioner kroner. Økningen i administrasjonskostnader skyldes hovedsakelig økte salgs- og markedsføringskostnader. Avskrivninger økte med 5,0 millioner kroner og andre driftskostnader økte 7,3 millioner kroner.

Nedskrivninger på utlån

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 207,9 millioner kroner, sammenlignet med 142,6 millioner kroner i 2014. Nedskrivningene tilsvarte 1,8 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 1,7 % året før.

Misligholdte lån utgjorde 754,3 millioner kroner, mot 392,0 millioner kroner ved utgangen av 2014. Relativt til brutto utlån økte misligholdet fra 4,1 % i 2014 til 5,4 % ved utgangen av 2015. Ikke-presterende lån utgjorde 4,0 % av brutto utlån, sammenlignet med 2,8 % ved utgangen av 2014. Økningen i misligholdet må ses i sammenheng med salget av misligholdte lån i 4. kvartal 2014.

Ved årets utløp utgjorde individuelle nedskrivninger 63,7 millioner kroner, og gruppenedskrivninger utgjorde 328,4 millioner kroner.

Bankens kredittkvalitet viser en stabil utvikling. Bankens kredittpraksis og kredittmodeller gjennomgår løpende forbedringer.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde 17.530 millioner kroner ved årets utløp, en økning på 4.119 millioner kroner for året. Netto utlån til kunder økte 4.358 millioner kroner og utgjorde 13.759 millioner kroner ved utgangen av året, hvorav netto utlån i Sverige utgjorde 3.616 millioner kroner. Netto utlån i Danmark og Finland, utgjorde henholdsvis 11 millioner kroner og 81 millioner kroner. Nedbetalingslån vokste 3.262 millioner kroner, mens kredittkortlån økte 1.246 millioner kroner. Innskudd fra kunder steg 3.211 millioner kroner og utgjorde 13.367 millioner kroner ved årsskiftet, hvorav innskudd fra svenske kunder utgjorde 3.128 millioner kroner. Innskuddsdekningen var 97 %.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner falt med 489 millioner kroner og utgjorde 2.965 millioner kroner ved utgangen av 2015. Øvrige likvide eiendeler tilsvarte til sammen 520 millioner kroner ved utløpet av 2015.

Banken har i løpet av året netto utstedt 273 millioner kroner i senior sertifikat- og obligasjonslån med opp til tre års løpetid. Sum senior verdipapirgjeld utgjør 1.875 millioner kroner ved årets slutt.

Likviditetsposisjonen har vært sterk gjennom året. Verdipapirporteføljen er likvid med solide motparter og en høy andel stats sertifikater.

Sum egenkapital utgjorde 1.663 millioner kroner for banken ved årsskiftet. Kapitaldekningen var ved utløpet av 2015 15,4 % for konsernet og 15,3 % for banken. Kjernekapitaldekningen på samme tidspunkt var 14,0 % for konsernet og 13,9 % for banken. Ren kjernekapitaldekning var 13,0 % for konsernet og 12,9 % for banken.

FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

Kredittrisiko

Styret i Bank Norwegian har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser og bidra til å sikre den målsatte avkastning på egenkapitalen. Bankens retningslinjer behandles i styret minimum årlig.

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

Søknadsscore benyttes i bankens risikobaserte produktprising.

Kundene risikoklassifiseres jevnlig basert på adferdsscore, dersom tilstrekkelig historikk foreligger. For nye kunder og kunder i nye markeder, benyttes søknadsscore samt eventuelle klart negative observasjoner, som for eksempel vesentlig mislighold av avtale.

Banken følger opp kredittkvaliteten bl.a. gjennom løpende rapportering og kredittkomitémøter. Styret har fastsatt rammer på maksimal eksponering pr. kunde basert på type engasjement.

Likviditetsrisiko

Styret i Bank Norwegian har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at banken opprettholder en solid likviditet. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Retningslinjene fastsetter risikorammer for likviditetsstyringen og et opplegg for rapportering. Banken styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditetsforfallsoversikter. Det foretas jevnlig likviditetsstresstester.

Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet. En stor andel av bankens aktiva består av omsettelige verdipapirer, herav en betydelig beholdning av sertifikater utstedt av den norske stat.

Aktivasiden er finansiert med innskudd fra personmarkedet, verdipapirlån og ansvarlig kapital. For å redusere likviditetsrisikoen er det satt en øvre grense i innskudd pr. kunde på to millioner kroner for å oppnå de beste innskuddsbetingelser.

Renterisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er dermed sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

Markedsrisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer for bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner samt håndtering av valutakursrisiko i forbindelse med bankens grenseoverskridende virksomhet. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Det er fastsatt retningslinjer for løpende oppfølging og rapportering til styret.

Rammer for renterisiko i investeringsporteføljen fastsettes basert på stresstester for negative endringer i rentenivået og endringer i kredittpåslag. Retningslinjene fastsetter også rammer basert på kreditttrisikovekter, maksimal eksponering pr. motpart i henhold til kreditt-rating samt løpetid. Laveste akseptable kreditt-rating er BBB-. Bankens investeringsportefølje forvaltes av Storebrand Kapitalforvaltning. Forvaltningen er regulert gjennom en mandatavtale.

Eksponering i utenlandsk valuta valutasikres.

Operasjonell risiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko, som behandles i styret minimum på årlig basis. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet som bidrar til å begrense den operasjonelle risikoen.

For å sikre rasjonell drift med høy kvalitet, arbeides det løpende med automatisering av kritiske prosesser.

I tillegg til årlig gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretas det en løpende vurdering av den operasjonelle risikosituasjonen og det iverksettes om nødvendig risikoreduserende tiltak.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp av banken i henhold til retningslinjer for utkontraktering.

Det er etablert beredskapsplaner og det er inngått forsikringsavtaler som sikrer banken mot store tapshendelser.

Forretningsmessig og strategisk risiko

Forretningsmessig risiko utgjør en sentral risiko. Banken baserer sin virksomhet i stor grad på samarbeidet med og merkevaren til flyselskapet Norwegian. Norwegians gode omdømme har bidratt til en sterk kundevekst, men banken kan på den annen side være sårbar for et fall i Norwegians omdømme.

Det vil være usikkerhet relatert til lavere kundetilgang og volumer, redusert rentemargin, manglende kostnadseffektivitet og uhensiktsmessig teknologivalg. En nedgang i økonomien kan resultere i svakere vekst, høyere tap og svakere resultater, samtidig som det kan vanskeliggjøre en kapitalinnhenting. På den annen side vil en nedgang i økonomien resultere i et lavere rentenivå som isolert sett er positivt for bankens inntjening.

Forretningsmessig risiko setter krav til at styre og ledelse har gode planleggingsprosesser og tilpasningsdyktighet for å redusere tap.

PERSONAL OG MILJØ

Bankens medarbeidere leverer også i år gode resultater. Pr. 31.12.15 hadde banken 64 medarbeidere som tilsvarte 59,5 årsverk, sammenlignet med 59 medarbeidere og 55 årsverk i 2014.

Bankens styre og ledelse tilstreber å fremme likestilling mellom kjønnene. Bankens retningslinjer som skal sikre at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, etnisk bakgrunn eller religion i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av bankens 64 medarbeidere er 36 menn og 28 kvinner. Av 11 ledere med personalansvar er det to kvinner.

Banken har et bonusprogram som omfatter alle fast ansatte etter gjeldende retningslinjer. Opptjeningen baseres på oppnådd egenkapitalavkastning. Det er etablert gode pensjons- og personalforsikringsordninger samt tilbud til de ansatte som skal motvirke belastningsskader.

Det har vært et sykefravær på 2 %. Arbeidsmiljøet anses å være godt. Bankens arbeidsmiljøutvalg. Det har ikke vært arbeidsulykker eller skader i løpet av året. Styret vurderer at bankens virksomhet ikke forurenser det ytre miljø.

Banken er lokalisert i Oksenøyveien 3, Lysaker. Bankens etablerte kundesenter i Malaga, basert på utkontraktering, for å betjene nordiske kunder.

SAMFUNNSANSVAR

Det er ikke utarbeidet særskilte retningslinjer for samfunnsansvar.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Visa Inc. og Visa Europe har inngått avtale om at Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe. Gjennom medlemskap i Visa Norge, som er aksjonær i Visa Europe, vil banken motta et vederlag fra transaksjonen. Vederlaget består av et kontantvederlag, konvertible preferanseaksjer og et betinget kontantvederlag som utbetales tidligst fire år etter gjennomføring av transaksjonen. Aksjene tildeles Visa Norge og kan tidligst tildeles medlemmene etter fire år. Det er forventet at transaksjonen gjennomføres i 2. kvartal 2016.

Bankens samlede andel av vederlaget er ikke endelig fastsatt, men er estimert til 110 millioner kroner. Basert på bankens gjeldende regnskapsprinsipper, vil banken kun inntektsføre kontantvederlaget på transaksjonstidspunktet i 2016. Kontantvederlaget er estimert til 60 millioner kroner.

Styret er for øvrig ikke kjent med andre hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet.

FREMTIDSUTSIKTER

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markeder banken opererer i. Norsk økonomi viser svakere vekst og stigende 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 fremover. Bankens forventes å dra fordel av Rentenivået gjennom lave finansieringskostnader i de kommende årene.

Resultatveksten forventes å fortsette gjennom sterk utlånsvekst, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet, men resultatene vil være påvirket av oppstart av virksomhet i Danmark og Finland. Det forventes overskudd i dansk og finsk virksomhet i løpet av to år.

Banken opplever tiltagende konkurranse i det norske markedet for usikret kreditt etter som det kommer til nye aktører. Økt konkurranse vil kunne medføre høyere kunderekutteringskostnad, marginpress og lavere vekst.

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

Avkastningen på verdipapirer har falt grunnet økte kredittpåslag i obligasjonsmarkedet. Avkastningen forventes å være stabil. 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 kapital situasjon. Eksisterende kapitalbase og interngenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Styret ser på dette grunnlag positivt på bankens videre drift, og bekrefter at Bank Norwegians årsregnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Styret foreslår at det avgis 6,2 millioner kroner i konsernbidrag, 4,5 millioner kroner hensyntatt skatteeffekt, til Norwegian Finans Holding ASA og at 534,5 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Bærum, 18. februar 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Kristin Farstad
styremedlem

Esma Candic
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	2015	2014
Sum renteinntekter	2	1.714.253	1.279.725
Sum rentekostnader		292.742	309.930
Netto renteinntekter		1.421.510	969.794
Provisjonsinntekter m.v.	3	192.647	127.903
Provisjonskostnader m.v.		78.248	55.784
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-18.674	-3.401
Andre inntekter		214	443
Netto andre driftsinntekter		95.939	69.161
Sum inntekter		1.517.450	1.038.956
Personalkostnader	4	56.741	50.684
Administrasjonskostnader	5	477.694	343.454
Avskrivninger	6	15.477	10.514
Andre kostnader	7	22.137	14.836
Sum driftskostnader		572.050	419.487
Nedskrivninger på utlån	2	207.886	142.570
Driftsresultat før skatt		737.515	476.898
Skattekostnad	8	198.471	129.999
Resultat for perioden		539.044	346.899

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.12.15	31.12.14
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9	58.987	58.998
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9	460.825	286.363
Utlån til kunder	2,9	13.759.350	9.401.001
Sertifikater og obligasjoner	9,10	2.965.036	3.454.319
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	11	443	443
Immaterielle eiendeler	6	42.253	33.874
Utsatt skattefordel	8	6.669	153
Varige driftsmidler	6	526	1.124
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	12	235.672	174.191
Sum eiendeler		17.529.762	13.410.466
Gjeld og egenkapital			
Innskudd fra kunder	9	13.366.601	10.155.698
Verdipapirgjeld	13	1.874.977	1.601.856
Betalbar skatt	8	203.324	129.591
Annen gjeld	14	42.538	21.755
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	15	80.289	74.131
Ansvarlig lånekapital	16	298.834	298.782
Sum gjeld		15.866.564	12.281.812
Aksjekapital	16	170.000	170.000
Overkurs	16	139.978	139.978
Opptjent egenkapital	16	1.353.220	818.675
Sum egenkapital		1.663.198	1.128.654
Sum gjeld og egenkapital		17.529.762	13.410.466

Bærum, 18. februar 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Kristin Farstad
styremedlem

Esma Candic
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Kontantstrøm

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	737.515	476.898
Periodens betalte skatter	-129.589	-93.436
Ordinære avskrivninger	15.477	10.514
Endring utlån	-4.358.349	-3.037.294
Endring innskudd kunder	3.210.903	3.563.517
Endring av verdipapirer	489.283	-1.760.205
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-61.481	-77.067
Endring kortsiktig gjeld	20.777	23.245
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-75.463	-893.827
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-	-92
Avgang varige driftsmidler	201	-
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-23.459	-13.264
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-23.259	-13.356
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Obligasjonlån	273.121	1.102.094
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-443
Ansvarlig lånekapital	53	53
Netto kontantstrøm for finansieringsperioden	273.174	1.101.703
Netto kontantstrøm for perioden	174.452	194.520
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	345.361	150.841
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	519.813	345.361

Noter Bank Norwegian AS

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp 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.

1. Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning som sertifikater, obligasjoner og andre kortsiktige renteinstrumenter.

1.1. Utlån og garantier

Bankens utlån beregnes ved første balanseføring til virkelig verdi. Ved senere beregning vurderes utlån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode og direkte kostnader inngår i amortisert kost. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivninger på utlån.

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur, samt avgitte sikkerheter for engasjementene.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er intrådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas månedlig oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kredittretningslinjer.

Nedskrivninger utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes løpende effektiv rente. Sikkerheter vurderes til påregnelig salgpris redusert med salgskostnader.

1.2. Verdipapirer

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Porteføljevurdering er benyttet for grupper av omløpsmidler, der hensikten med sammensetningen av porteføljen er å redusere risikoen gjennom diversifisering. Alle bankens rentebærende verdipapirer er definert som omløpsmidler.

1.3. Finansielle derivater

Valutaterminer regnskapsføres og vurderes til virkelig verdi.

2. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall. Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å bringe programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare, som kontrolleres av bankkonsernet og der det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet, balanseføres som immaterielle eiendeler. Direkte utgifter omfatter utgifter til ansatte som er direkte involvert i programutviklingen, materiell og en andel av relevante overheadutgifter. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare- og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet. Balanseførte programvareutgifter avskrives over forventet økonomisk levetid. Vurdering av nedskrivningsbehov følger de samme prinsipper som beskrevet under varige driftsmidler.

Ordinære avskrivninger, basert på kostpris, er beregnet lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

IT/software:	20 %
Varemerke:	20 %
Tilknytningsavgift:	10 %

3. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Ved hver regnskapsavleggelse tas det stilling til om det foreligger indikasjoner på verdifall på anleggsmidler. Ved verdifall som antas å ikke være forbigående, foretas det måling av anleggsmidlets gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom det påvises at gjenvinnbart beløp for det aktuelle anleggsmidlet er lavere enn balanseført verdi, blir det gjennomført nedskrivning slik at anleggsmidlet vurderes til gjenvinnbart beløp. Slik nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Ordinære avskrivninger, basert på kostpris, er beregnet lineært over driftsmidlenes antatte økonomiske levetid. Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

Kontormaskiner:	25 %
EDB-utstyr:	33 %
Inventar:	20 %
Biler:	20 %

4. Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket tap ved verdifall.

5. Gjeld og andre forpliktelser

Obligasjonslån regnskapsføres til amortisert kost etter prinsippene til IFRS. Øvrig gjeld og andre forpliktelser regnskapsføres til kost.

6. Tidsavgrensning

Inntekter resultatføres når de opptjenes. Utgifter sammenstilles med inntektene, slik at kostnadene resultatføres i samme regnskapsperiode som tilhørende inntekter. Utgifter knyttet til inntekter som opptjenes i senere perioder, balanseføres og periodiseres i samsvar med inntektene. Utgifter som påløper i fremtidige perioder vedrørende inntekter som er opptjent, kostnadsføres i samme periode som inntektene. Utgifter som ikke er knyttet til fremtidige inntekter, kostnadsføres når utgiftene er identifiserte.

6.1. Periodisering av renter og gebyrer

Renter og provisjoner resultatføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden.

6.2. Formidlingsprovisjon

Kostnad knyttet til provisjon til agenter, aktiveres og kostnadsføres over forventet gjennomsnittlig levetid på tre år.

6.3. Pensjoner

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller kravet. Banken har en innskuddsbasert ordning som innebærer at banken ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Pr. 31.12.2015 var 61 ansatte inkludert i pensjonsordningen.

6.4. Skattekostnad

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Det korrigeres for midlertidige og permanente forskjeller før årets skattegrunnlag for betalbar skatt framkommer. Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregning benyttes nominell skattesats. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige resultat), endring i netto utsatt skatt og for lite/mye avsatt betalbar skatt tidligere år.

6.5. Utsatt skatt

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det forventes at den kan nyttegjøres ved fremtidig skattemessig overskudd.

7. Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømsanalysen settes opp etter indirekte metode, og er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten og gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i banken med spesiell vekt på kontantstrømmene til utlån - og innskuddsaktivitetene. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd. Banken har en ubenyttet kontokreditt på 50 millioner kroner.

8. Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko for investeringsporteføljen og kundeporteføljen styres gjennom begrensning i størrelsen på enkeltengasjement.

9. Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Banken har norske kroner som funksjonell valuta. Balanseposter i utenlandets valuta omregnes etter valutakurs på balansedagen. Resultatposter i SEK, DKK og EUR omregnes til norske kroner basert på gjennomsnittlig valutakurs.

Note 2. Utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 31.12.2015.

Utlån til og fordringer på kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Kasse-/drifts- og brukskreditt	17.475	20.067
Kredittkort	3.914.733	2.650.470
Nedbetalingslån	10.219.116	6.914.552
Brutto utlån	14.151.324	9.585.089
- individuelle nedskrivninger på utlån	63.607	1.862
- nedskrivninger på grupper av utlån	328.367	182.226
Netto utlån til og fordringer på kunder	13.759.350	9.401.001

Utlån og garantier fordelt etter personkunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån		Potensiell eksponering trekkfasiliteter (brutto)		Maksimal eksponering	
	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
Personkunder	14.151.324	9.585.089	30.135.534	22.091.161	30.135.534	22.091.161
Sum	14.151.324	9.585.089	30.135.534	22.091.161	30.135.534	22.091.161

Potensiell eksponering av trekkfasiliteter (brutto) utgjør brutto utlån med tillegg av ubenyttet kredittramme pr. 31.12.2015.

Utlån og garantier fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån	
	31.12.15	31.12.14
Akershus	1.386.304	1.039.009
Oslo	1.379.901	1.061.679
Hordaland	1.125.194	866.422
Rogaland	861.363	633.664
Østfold	665.042	497.256
Buskerud	582.217	450.836
Sør-Trøndelag	523.711	398.448
Nordland	520.025	403.313
Vestfold	503.496	382.999
Møre og Romsdal	445.413	328.078
Troms	375.528	293.431
Hedmark	352.082	264.198
Oppland	327.122	233.953
Telemark	304.575	229.392
Vest-Agder	244.232	182.976
Nord-Trøndelag	220.637	164.892
Finnmark	208.753	143.654
Aust-Agder	173.585	125.791
Sogn og Fjordane	140.263	108.918
Sum Norge	10.339.443	7.808.909
Sverige	3.717.906	1.776.180
Danmark	11.327	-
Finland	82.649	-
Sum	14.151.324	9.585.089

Tap på utlån og garantier

Risikoklassifisering <i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån		Individuelle nedskrivninger på utlån/garantier		Ubenyttede trekkrettigheter	
	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
A	2.295.002	1.412.567			14.926.358	11.632.876
B	5.257.335	3.509.950			567.154	434.958
C	1.727.698	1.135.789			174.446	93.643
D	1.433.251	909.224			189.708	72.883
E	929.614	638.781			52.760	34.597
F	343.250	356.823			14.754	11.054
G	392.763	379.658			15.129	9.840
H	166.216	168.493			10.967	7.518
I	175.299	296.939			2.820	2.164
J	152.971	84.380			1.559	798
S	241.598	163.290			-	-
T	35.212	27.454			-	-
U	93.693	42.699			-	-
V	695.120	390.130			-	-
W	122.829	3.710	63.607	1.862	-	-
Sum klassifisert	14.061.851	9.519.887	63.607	1.862	15.955.655	12.300.331
Ikke klassifisert	89.473	65.202	-	-	28.554	205.741
Sum	14.151.324	9.585.089	63.607	1.862	15.984.209	12.506.072

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

"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 besluttes 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 forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Mislighold og tap på utlån

Misligholdte lån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Brutto misligholdte lån	817.949	393.840
- individuelle nedskrivninger	63.607	1.862
- nedskrivninger på grupper av utlån	328.367	182.226
Netto misligholdte lån	425.975	209.752

Av misligholdte lån utgjør presterende lån 187.061 123.240

Nedskrivninger på utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Periodens endring i gruppenedskrivninger	146.141	83.277
Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	66.443	59.294
Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-4.698	-
Periodens nedskrivninger på utlån	207.886	142.570

Misligholdte 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	31.12.15					Totalt
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
- Personmarked	399.865	401.040	315.846	112.133	695.120	1.924.004
Sum	399.865	401.040	315.846	112.133	695.120	1.924.004

Beløp i tusen kroner	31.12.14					Totalt
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
- Personmarked	286.065	463.377	257.588	77.752	390.130	1.474.912
Sum	286.065	463.377	257.588	77.752	390.130	1.474.912

Spesifisering av renteinntekter

Beløp i tusen kroner	2015					Totalt
	Norge	Sverige	Danmark	Finland		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.301	2	-	-	2.304	
Obligasjoner og sertifikater	51.558	45	-	-	51.603	
Utlån til og fordringer på kunder						
- Nedbetalingslån	969.703	259.585	47	385	1.229.720	
- Kasse- og brukskreditt	361.982	65.760	-	-	427.742	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2.754	129	-	-	2.883	
Sum	1.388.299	325.522	47	385	1.714.253	

Beløp i tusen kroner	2014					Totalt
	Norge	Sverige	Danmark	Finland		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.990	539	-	-	3.529	
Obligasjoner og sertifikater	52.664	10.105	-	-	62.769	
Utlån til og fordringer på kunder						
- Nedbetalingslån	778.331	114.448	-	-	892.779	
- Kasse- og brukskreditt	300.333	17.874	-	-	318.208	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2.417	22	-	-	2.439	
Sum	1.136.736	142.989	-	-	1.279.725	

Gjennomsnittlig rente beregnet som rentebeløp i prosent av gjennomsnittlig volum på obligasjoner og sertifikater var 1,73 % i 2015 og 2,21 % i 2014.

Note 3. Andre gebyrer og provisjonsinntekter, samt andre driftsinntekter

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Betalingsformidling	85.032	57.182
Forsikringstjenester	34.446	28.279
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	73.168	42.441
Sum	192.647	127.903

Note 4. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Spesifikasjon av personalkostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Lønn	46.677	41.829
Arbeidsgiveravgift	6.805	6.039
Pensjonspremie	1.773	1.454
Sosiale kostnader	1.486	1.362
Sum	56.741	50.684

Det foreligger ingen forpliktelser i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv hos daglig leder eller styre. Det er ikke ydet lån til ansatte.

Antall ansatte pr. 31.12.2015, lønn og honorarer

Banken har pr. 31.12.2015 64 medarbeidere, tilsvarende 59,5 årsverk.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015			
	Lønn	Pensjons- premie	Øvrig godtgjørelse	Sum godtgjørelse
Administrerende direktør	2.618	66	1.188	3.872
Leder økonomi og finans	1.867	66	788	2.721
Leder marked	1.463	66	676	2.205
Leder drift	1.649	66	789	2.504
Leder IT	1.446	66	680	2.191
Leder risk	1.633	66	494	2.194
Sum	10.677	395	4.616	15.687

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2014			
	Lønn	Pensjons- premie	Øvrig godtgjørelse	Sum godtgjørelse
Administrerende direktør	2.499	65	1.153	3.716
Leder økonomi og finans	1.657	65	831	2.552
Leder marked	1.375	65	642	2.082
Leder drift	1.608	65	753	2.425
Leder IT	1.292	65	635	1.992
Leder risk	1.292	65	643	1.999
Sum	9.723	387	4.657	14.766

Ledende ansatte er definert til å være ledergruppen.

Bonus

Bank Norwegian har et bonusprogram som omfatter alle fast ansatte etter nærmere retningslinjer. Opptjeningen baseres på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning. Bonusutbetalingen som fordeles på de ansatte er begrenset oppad til 4,0 % av resultat etter skatt. Bonusbeløpet skal dekke arbeidsgiveravgift.

Bonus til ledende ansatte er opptjent i henhold til Finanstilsynets rundskriv 11/2011, Godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner m.v.. Ledende ansatte får hele bonusen utbetalt i aksjer i Norwegian Finans Holding ASA med disposisjonsrett tre år etter tildelingstidspunktet. Øvrige ansatte får utbetalt bonusen i kontanter. Utformingen av bonusprogrammet gjelder for perioden 2013 til 2015.

Avsetning for bonus for 2015, inkludert arbeidsgiveravgift, som danner grunnlaget for utbetaling av bonus i 2016, utgjør 11,7 millioner kroner.

Utbetalt honorar til styrende organer

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Styret	736	694
Kontrollkomité	203	178
Representantskap	110	90
Sum	1.048	961

Det er ikke ydet lån til styrets leder.

Honorar til revisor

Det er i regnskapet kostnadsført følgende honorar til ekstern revisor.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Lovpålagt revisjon	755	685
Skatterådgivning	48	38
Andre attestasjonstjenester	-	51
Sum	803	773

Note 5. Administrasjonskostnader, spesifikasjon av enkeltposter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	15.742	14.104
IT drift	59.020	44.366
Salg og markedsføring	381.874	267.741
Andre administrasjonskostnader	21.058	17.243
Sum	477.694	343.454

Note 6. Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler**Immaterielle eiendeler**

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT / Software	Varemerke	Tilknytnings-avgift	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.14	82.240	12.500	17.337	112.077
Tilgang	23.427	-	-	23.427
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	105.667	12.500	17.337	135.504
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	63.189	12.500	14.589	90.278
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.15	2.974	-	-	2.974
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.15	66.163	12.500	14.589	93.252
Balanseført verdi pr. 31.12.15	39.504	-	2.748	42.253

Årets avskrivninger	10.489	-	1.617	12.106
Årets nedskrivninger	2.974	-	-	2.974

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT / Software	Varemerke	Tilknytnings-avgift	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.13	68.976	12.500	17.337	98.813
Tilgang	13.232	-	-	13.232
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.14	82.208	12.500	17.337	112.045
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.14	52.700	12.500	12.972	78.172
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.14	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.14	52.700	12.500	12.972	78.172
Balanseført verdi pr. 31.12.14	29.509	-	4.365	33.874

Årets avskrivninger	8.189	-	1.817	10.006
Årets nedskrivninger	-	-	-	-

Økonomisk levetid	5 år	5 år	10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Immaterielle eiendeler inkluderer tilknytningsavgift (Finans Norge) som gir tilgang til fellesområdene innen betalingsformidling med bokført verdi pr. 31.12.2015 på 2,7 millioner kroner, bruksrettigheter til programvare samt egenutvikling med bokført verdi pr. 31.12.2015 på 39,5 millioner kroner.

Varige driftsmidler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Påkostning leide lokaler	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.14	2.648	2.255	528	1.927	7.358
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-1.746	-	-528	-	-2.274
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	902	2.255	-	1.927	5.084
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	532	2.148	-	1.877	4.558
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.15	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.15	532	2.148	-	1.877	4.558
Balanseført verdi pr. 31.12.15	370	106	-	50	526
Årets avskrivninger	262	41	-	94	397
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Påkostning leide lokaler	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.13	2.648	2.163	528	1.927	7.265
Tilgang	-	92	-	-	92
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.14	2.648	2.255	528	1.927	7.357
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.14	1.815	2.107	528	1.784	6.233
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.14	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.14	1.815	2.107	528	1.784	6.233
Balanseført verdi pr. 31.12.14	833	148	-	143	1.124
Årets avskrivninger	273	40	-	195	507
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 7. Andre driftskostnader, spesifikasjon av enkeltposter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015	2014
Leie av lokaler	3.095	1.866
Maskin, inventar og transportmidler	738	503
Forsikring	509	518
Revisor	784	685
Kredittopplysninger	10.790	7.925
Andre driftskostnader	6.221	3.339
Sum	22.137	14.836

Note 8. Opplysninger om skatter

Beløp i tusen kroner

	31.12.15	31.12.14
Utsatt skatt/skattefordel		
Netto midlertidige forskjeller	-26.674	-567
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-26.674	-567
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-6.669	-153
Ikke oppført utsatt skattefordel	-	-
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-6.669	-153
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	737.515	476.898
Permanente forskjeller	14.099	4.493
Korreksjon for midlertidige forskjeller på andre verdipapirer enn aksjer etter fritaksmetoden	-18.503	-
Grunnlag for årets skattekostnad	733.110	481.391
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	26.107	-1.424
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	753.053	479.967
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	204.989	129.591
For mye, for lite avsatt i fjor	-2	24
Sum betalbar skatt	204.986	129.615
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-7.049	385
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	533	-
Skattekostnad (27 % av grunnlag for årets skattekostnad)	198.471	129.999
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnad	204.989	129.591
Skattevirkning av konsernbidrag	-1.664	-
Betalbar skatt	203.324	129.591

Note 9. Likviditetsforhold og finansiering

Opplysninger om vilkår på balanseposter.

Restløpetid for hovedposter

Beløp i tusen kroner	31.12.15						Uten løpetid	Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	-	-	-	-	-	58.987	58.987	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	460.825	460.825	
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.008	4.337	50.528	1.287.649	8.558.801	3.850.028	13.759.351	
Obligasjoner og sertifikater	36.669	294.651	1.043.427	1.590.289	-	-	2.965.036	
Eiendeler uten restløpetid	-	-	-	-	-	285.563	285.563	
Sum eiendelsposter	44.677	298.988	1.093.955	2.877.938	8.558.801	4.655.403	17.529.762	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	298.834	-	298.834	
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	-	13.366.601	13.366.601	
Verdipapirgjeld	-	-	374.003	1.500.974	-	-	1.874.977	
Ikke rentebærende gjeld	29.984	71.389	224.778	-	-	-	326.151	
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.663.198	1.663.198	
Sum gjeld og egenkapital	29.984	71.389	598.781	1.500.974	298.834	15.029.799	17.529.762	

Beløp i tusen kroner	31.12.14						Uten løpetid	Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	-	-	-	-	-	58.998	58.998	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	286.363	286.363	
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.117	3.099	91.009	953.561	5.815.259	2.529.956	9.401.001	
Obligasjoner og sertifikater	-	268.710	2.381.161	804.448	-	-	3.454.319	
Eiendeler uten restløpetid	-	-	-	-	-	209.785	209.785	
Sum eiendelsposter	8.117	271.810	2.472.170	1.758.008	5.815.259	3.085.102	13.410.466	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	298.782	-	298.782	
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	-	10.155.698	10.155.698	
Verdipapirgjeld	-	-	199.992	1.401.864	-	-	1.601.856	
Ikke rentebærende gjeld	20.132	58.562	146.783	-	-	-	225.477	
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.128.654	1.128.654	
Sum gjeld og egenkapital	20.132	58.562	346.774	1.401.864	298.782	11.284.351	13.410.466	

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- forfallsversikter. For ytterligere kommentarer se årsberetningen.

Pr. 31.12.2015 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 114%. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) på totalnivå er på 70% pr. 31.12.2015. Banken har signifikante valutaer i norske og svenske kroner. Pr. 31.12.2015 var LCR i norske kroner 143% og i svenske kroner 12%.

Bundne skattetrekksmidler utgjør 1,8 millioner kroner.

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Beløp i tusen kroner	31.12.15						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.987	-	-	-	-	-	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	460.825	-	-	-	-	-	460.825
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	13.759.350	-	-	-	-	13.759.350
Obligasjoner og sertifikater	377.249	1.671.477	916.310	-	-	-	2.965.036
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	285.563	285.563
Sum eiendelsposter	897.061	15.430.827	916.310	-	-	285.563	17.529.762
Ansvarlig lån	-	298.834	-	-	-	-	298.834
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	13.366.601	-	-	-	-	13.366.601
Verdipapirgjeld	-	1.874.977	-	-	-	-	1.874.977
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	326.151	326.151
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.663.198	1.663.198
Sum gjeld og egenkapital	-	15.540.412	-	-	-	1.989.349	17.529.762

Beløp i tusen kroner	31.12.14						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.998	-	-	-	-	-	58.998
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286.363	-	-	-	-	-	286.363
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	9.401.001	-	-	-	-	9.401.001
Obligasjoner og sertifikater	-	2.183.156	977.786	293.377	-	-	3.454.319
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	209.785	209.785
Sum eiendelsposter	345.361	11.584.157	977.786	293.377	-	209.785	13.410.466
Ansvarlig lån	-	298.782	-	-	-	-	298.782
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	10.155.698	-	-	-	-	10.155.698
Verdipapirgjeld	-	1.601.856	-	-	-	-	1.601.856
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	225.477	225.477
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.128.654	1.128.654
Sum gjeld og egenkapital	-	12.056.335	-	-	-	1.354.130	13.410.466

Renterisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er dermed sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

Valutarisiko

Bankens valutarisiko utgjør netto eksponering i SEK, DKK og EUR, dvs forskjellen mellom aktiva og passiva i den enkelte lokale valuta. Valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer. For øvrig er det en begrenset eksponering mot enkelte utenlandske leverandører.

Gjennomsnittlig rente

Gjennomsnittlig rente på innskudd var 2,09 % i 2015 og 2,97 % i 2014.

Markedsrisiko knyttet til renteinstrumenter

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulike gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. Tabellen under viser effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med ett prosentpoeng.

Beløp i tusen kroner	Renterisiko, 1 % endring	
	31.12.15	31.12.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-146	-146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1.143	-707
Utlån til kunder	-34.115	-23.203
Sertifikater og obligasjoner	-8.727	-9.052
Sum eiendeler	-44.131	-33.108
Innskudd fra kunder	33.141	25.066
Verdipapirgjeld	4.649	3.954
Ansvarlig lånekapital	741	737
Sum gjeld	38.531	29.757
Total renterisiko, virkelig verdi før skatt*	-5.600	-3.351

* Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.

Finansielle derivater

Banken inngår sikringstransaksjoner for å styre markedsrisiko på balanseposter i utenlandsk valuta. Sikringsforretningene gjennomføres ved hjelp av valutaterminer. Valutatermin er en avtale om å kjøpe eller selge valutabeløp på et bestemt tidspunkt i fremtiden til en på forhånd avtalt pris.

	31.12.15			31.12.14		
	Nominelle verdier	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominelle verdier	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Valutatermin	819.066	-	-7.680	-	-	-
Sum	819.066	-	-7.680	-	-	-

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positiv markedsverdi blir bokført som eiendel i balansen, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Nominelle verdier er grunnlaget for beregning av eventuelle betalingsstrømmer og gevinster/tap for kontraktene. Verdien påvirkes av vekslingskursen og rentedifferansen mellom valutaer. Det benyttes ikke sikringsbokføring.

Valuta

Tabellen viser posisjoner i utenlandsk valuta presentert i norske kroner. Netto posisjoner i enkeltvalutaer kan utgjøre opptil 15 % av ansvarlig kapital. Den aggregerte valutaposisjonen må holdes innenfor 30 % av ansvarlig kapital.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15		
	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23.771	18.771	224.088
Netto utlån til og fordringer på kunder	81.487	11.025	3.616.778
Andre eiendeler	3	44	57.061
Sum eiendeler	105.260	29.840	3.897.927
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.273	19.947	3.127.995
Annen gjeld	277	90	362
Sum gjeld	30.549	20.037	3.128.357
Netto valutaposisjon	74.711	9.803	769.570

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.14		
	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	134.157
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	1.809.206
Andre eiendeler	-	-	385.121
Sum eiendeler	-	-	2.328.484
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	2.323.391
Annen gjeld	-	-	1.197
Sum gjeld	-	-	2.324.588
Netto valutaposisjon			3.896

Note 10. Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner fordeler seg som følger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15		
	Norge	Sverige	Totalt
Omløpsobligasjoner	1.717.406	-	1.717.406
Sertifikater	1.210.961	36.669	1.247.631
Sum	2.928.367	36.669	2.965.036

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.14		
	Norge	Sverige	Totalt
Omløpsobligasjoner	2.144.026	268.356	2.412.382
Sertifikater	950.774	91.163	1.041.937
Sum	3.094.801	359.518	3.454.319

Ovenstående verdipapirportefølje fordeler seg som følger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15			
	Pålydende	Historisk kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Risikovekt 0%	1.345.741	1.345.523	1.345.738	1.345.738
Risikovekt 10%	-	-	-	-
Risikovekt 20%	1.622.789	1.638.017	1.619.299	1.619.299
Risikovekt 100%	-	-	-	-
Sum	2.968.530	2.983.540	2.965.036	2.965.036

Ikke børsnoterte sertifikater og obligasjoner	153.297	153.967	153.087	153.087
Børsnoterte sertifikater og obligasjoner	2.815.233	2.829.573	2.811.949	2.811.949
Sum	2.968.530	2.983.540	2.965.036	2.965.036

Bank	1.523.114	1.538.063	1.519.782	1.519.782
Andre finansielle foretak	99.675	99.954	99.517	99.517
Stat	1.345.741	1.345.523	1.345.738	1.345.738
Sum	2.968.530	2.983.540	2.965.036	2.965.036

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.14			
	Pålydende	Historisk kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Risikovekt 0%	1.225.060	1.222.989	1.221.631	1.221.631
Risikovekt 10%	169.552	170.883	170.156	170.156
Risikovekt 20%	2.041.316	2.064.988	2.062.533	2.062.533
Risikovekt 100%	-	-	-	-
Sum	3.435.928	3.458.860	3.454.319	3.454.319

Ikke børsnoterte sertifikater og obligasjoner	129.000	128.977	129.096	129.096
Børsnoterte sertifikater og obligasjoner	3.306.928	3.329.883	3.325.223	3.325.223
Sum	3.435.928	3.458.860	3.454.319	3.454.319

Bank	1.896.388	1.921.996	1.918.126	1.918.126
Kredittforetak	169.552	170.883	170.156	170.156
Andre finansielle foretak	130.993	131.285	131.412	131.412
Stat	1.238.995	1.234.696	1.234.626	1.234.626
Sum	3.435.928	3.458.860	3.454.319	3.454.319

Beholdningsendringen viser årets tilgang eller avgang justert for eventuelle opp-/nedskrivninger.

På statssertifikater er de oppgitte virkelige verdier kvoterte priser, mens øvrige sertifikater og obligasjoner er verdsatt til virkelig verdi basert på andre observerbare forutsetninger.

Note 11. Aksjer

Banken ble 12.8.2014 tildelt 280 aksjer i BankID Norge AS basert på bankens deltagerandel i BankID samarbeidet.

Note 12. Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Formidlingsprovisjoner	164.270	108.202
Andre fordringer	765	777
Opptjente, ikke mottatte inntekter	65.153	57.522
Forskuddsbetalte kostnader	5.484	7.689
Sum	235.672	174.191

Note 13. Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Floating rate note obligasjonslån 2013/2016	174.033	300.228
Floating rate note obligasjonslån 2013/2018	301.619	302.314
Floating rate note obligasjonslån 2014/2017	399.867	399.767
Floating rate note sertifikatlån 2014/2015	-	199.992
Floating rate note obligasjonslån 2014/2019	399.651	399.556
Floating rate note obligasjonslån 2015/2018	399.837	-
Floating rate note sertifikatlån 2015/2016	199.970	-
Sum	1.874.977	1.601.856

Gjennomsnittlig rente beregnet som rentebeløp i prosent av gjennomsnittlig volum er 2,59 % i 2014 og 2,22 % i 2015.

Note 14. Annen gjeld og spesifikasjon av enkeltposter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Leverandørgjeld	26.735	17.326
Skattetrekk	1.765	1.538
Arbeidsgiveravgift	1.484	-
Merverdiavgift	4.101	652
Konsernbidrag	6.164	-
Øvrig gjeld	2.289	2.238
Sum	42.538	21.755

Note 15. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Påløpte honorarer	358	328
Feriepenger	3.779	3.265
Arbeidsgiveravgift	-	1.267
Påløpte ikke forfalte kostnader	63.633	57.582
Styrehonorar	828	827
Bonus	11.691	10.862
Sum	80.289	74.131

Note 16. Ansvarlig kapital

Bankens egenkapital fordeler seg som følger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	170.000	170.000
Overkurs	139.978	139.978
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	1.353.220	818.675
Sum egenkapital	1.663.198	1.128.654

Aksjekapitalen består av 170 millioner aksjer á NOK 1,00. Norwegian Finans Holding ASA eier alle aksjene. Bank Norwegian AS' årsregnskap inngår i konsernregnskapet til Norwegian Finans Holding ASA. Bankens regnskaper er tilgjengelig på www.banknorwegian.no.

Endring i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Balanse pr. 1.1.14	170.000	139.978	471.777	781.755
Årets overskudd/underskudd	-	-	346.899	346.899
Balanse pr. 31.12.14	170.000	139.978	818.676	1.128.654
Årets overskudd/underskudd	-	-	539.044	539.044
Avgitt konsernbidrag	-	-	-4.500	-4.500
Balanse pr. 31.12.15	170.000	139.978	1.353.220	1.663.198

Kapitaldekning

Lovkravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital.

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.15	31.12.14
Aksjekapital	170.000	170.000
+ Overkurs	139.978	139.978
+ Annen egenkapital	1.353.220	818.675
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	48.921	34.027
Ren kjernekapital	1.614.277	1.094.627
+ Fondsobligasjonslån	124.250	124.250
Kjernekapital	1.738.527	1.218.877
+ Ansvarlig obligasjonslån	174.584	174.532
Netto ansvarlig kapital	1.913.111	1.393.409

Beregningsgrunnlag

Kredittrisiko

Fra eiendelene 10 %	-	17.016
+ Fra eiendelene 20 %	416.025	469.779
+ Fra eiendelene 75 %	10.064.904	6.903.704
+ Fra eiendelene 100 %	988.952	567.736
+ Andre poster utenom balansen	3.463	3.423
- Tapsavsetning som ikke kan medregnes	328.367	182.226
+ Operasjonell risiko	1.397.163	960.729
Sum beregningsgrunnlag	12.542.139	8.740.161

Ren kjernekapital i %	12,87 %	12,52 %
Kjernekapital i %	13,86 %	13,95 %
Ansvarlig kapital i %	15,25 %	15,94 %

Ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Rentesats	31.12.15	31.12.14
Floating rate note ansvarlig obligasjonslån 2013/2023	3 mnd NIBOR + 2,65 %	174.584	174.532
Floating rate note evigvarende fondsobligasjonslån 2013	3 mnd NIBOR + 4,10 %	124.250	124.250
Sum		298.834	298.782

Note 17. 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 18. 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 kredittkort, lojalitetsprogram og salgsfinansiering. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, ble den opprinnelige avtalen erstattet av nye avtaler som trådte i kraft 1.1.2013. Avtalene har tre års varighet. Avtalen er under reforhandling og ny avtale vil foreligge innen 30.6.2016. 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. Kostnadsført beløp utgjør 123,8 millioner kroner i 2015 og 93,0 millioner kroner i 2014.

Norwegian Finans Holding ASA (org.nr. 991 281 924) eier 100% av Bank Norwegian AS (org.nr. 991 455 671). Banken har pr. 31.12.2015 6,2 millioner kroner i gjeld til Norwegian Finans Holding ASA.