

# Q3

## Tredje kvartal 2015

(Urevidert)

Skandiabanken AB NUF

Årlig vekst i utlån

12,2%

Kost / Inntekt\*

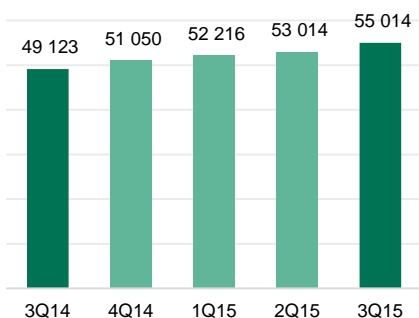
59,1%

ROE\*

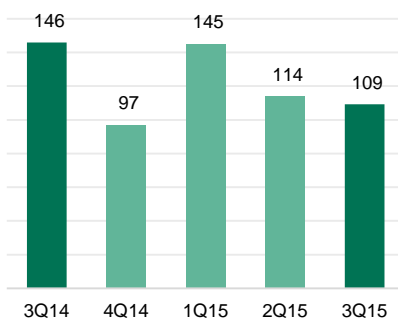
9,9 %

- Rentemarginen økte til 1,53 prosent (1,44)
- Solid økning i netto renteinntekt til 242,4 millioner kroner (212,3)
- Fortsatt lave tap på utlån – tapsprosent 0,06 (0,05)
- Fortsatt sterk vekst i utlån til kunder – 12,2 prosent siste 12 måneder
- Kostnader relatert til å etablere norsk selskap på 38,1 millioner kroner, i tråd med tidligere planer
- Resultat før skatt på 109,2 millioner kroner (145,7)

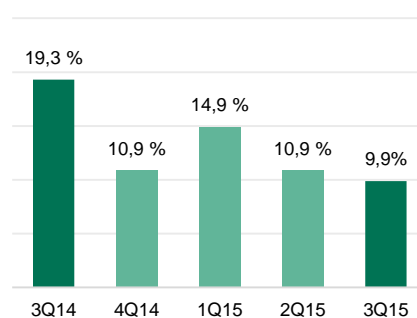
Utlån til kunder  
NOK millioner



Resultat før skatt  
NOK millioner



Egenkapitalavkastning



\* Kost / Inntekt justert for engangskostnader på 38,1 millioner kroner var 45,8%. ROE justert for engangskostnader var 13,3 %

# Nøkkeltall

NOK i tusen	Referanse	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
<b>Resultatsammendrag</b>						
Netto renteinntekt		242 431	212 321	701 483	627 223	845 187
Netto provisjonsinntekt		46 728	43 982	124 287	111 325	148 064
Netto andre inntekter		-3 122	2 300	-12 527	24 721	23 736
<b>Sum inntekter</b>		<b>286 037</b>	<b>258 603</b>	<b>813 243</b>	<b>763 269</b>	<b>1 016 987</b>
Andre driftskostnader		-169 010	-107 188	-424 475	-325 842	-461 749
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>117 027</b>	<b>151 415</b>	<b>388 768</b>	<b>437 427</b>	<b>555 238</b>
Tap på utlån		-7 812	-5 750	-19 869	-19 388	-39 763
<b>Resultat før skatt</b>		<b>109 215</b>	<b>145 665</b>	<b>368 899</b>	<b>418 039</b>	<b>515 475</b>
Beregnet skattekostnad		-29 523	-39 406	-99 676	-113 097	-143 576
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>79 692</b>	<b>106 259</b>	<b>269 223</b>	<b>304 942</b>	<b>371 899</b>
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1	9,9%	19,3%	11,9%	20,8%	17,2%
Rentemargin	2	1,53%	1,44%	1,50%	1,47%	1,46%
Kostnadsgrad (K/I)	3	59,1%	41,4%	52,2%	42,7%	45,4%
<b>Balansetall (millioner kroner)</b>						
Brutto utlån		55 122	49 123	55 122	49 123	50 951
Innskudd fra kunder		45 395	41 716	45 395	41 716	42 428
Innskuddsdekning	4	85,3%	87,6%	83,9%	86,0%	85,4%
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd		12,2%	29,5%	12,2%	29,5%	17,1%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	63 395	59 079	62 191	56 845	57 982
Forvaltningskapital periodeslutt		62 371	59 244	62 371	59 244	61 717
<b>Tap og mislighold</b>						
Tapsprosent utlån	6	0,06%	0,05%	0,08%	0,08%	0,08%

## Referanser

- 1) Overskudd etter skatt (annualisert) i prosent av periodens gjennomsnittlige egenkapital
- 2) Sum rentenetto (annualisert) i prosent av periodens gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder
- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden

# Resultat tredje kvartal

Skandiabanken AB NUF fikk et resultat etter skatt på 79,7 millioner kroner i tredje kvartal mot 106,3 millioner kroner i tredje kvartal 2014. Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal netto utlån til kunder på 55,0 milliarder kroner mot 49,1 milliarder kroner på samme tid i fjor. Rentemarginen økte til 1,53 prosent (1,44).

Driftskostnadene økte fra 107,2 millioner kroner til 169,0 millioner kroner. Kostnadene i kvartalet var sterkt påvirket av engangskostnader knyttet til etableringen av Skandiabanken som en selvstendig norsk bank, og forberedelser til børsnoteringen.

Periodens netto tapskostnad ble 7,8 millioner kroner (5,8), tilsvarende en tapsprosent på 0,06 (0,05).

## Viktige hendelser i kvartalet

Utviklingen i banken i tredje kvartal har vært preget av redusert styringsrente og forberedelser til en planlagt børsnotering av virksomheten i den norske filialen.

For å sikre fortsatt konkurransedyktige betingelser, og som følge av endringer i pengemarkedet, reduserte banken i slutten av kvartalet boliglånsrentene med 0,2 prosentpoeng, med virkning for eksisterende kunder fra 30. november 2015. Renten på billån ble redusert med 0,45 prosentpoeng. Renten på ulike innskuddsprodukter ble samtidig redusert med mellom 0,1 og 0,5 prosentpoeng.

Det nye forbrukslånet, som ble lansert i andre kvartal, viste fortsatt god volumutvikling i tredje kvartal. Utestående volum økte fra 368 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal til 598 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal.

Banken fortsatte det omfattende arbeidet med å forberede en separasjon av virksomheten i filialen fra Skandiabanken AB, videreføre virksomheten i et norsk allmennaksjeselskap og forberede banken på en planlagt børsnotering i fjerde kvartal 2015. Som et ledd i forberedelsene ble det lagt til rette for at Skandiabanken ASA etter kvartalsslutt, i oktober, kunne utstede et ansvarlig lån og en fondsobligasjon. Det ble også gjort forberedelser til endringer i virksomhetens øvrige finansiering gjennom sikrede og usikrede obligasjoner.

Etableringen av banken som en selvstendig norsk bank og forberedelsene til børsnoteringen har påført banken betydelige engangskostnader i tredje kvartal.

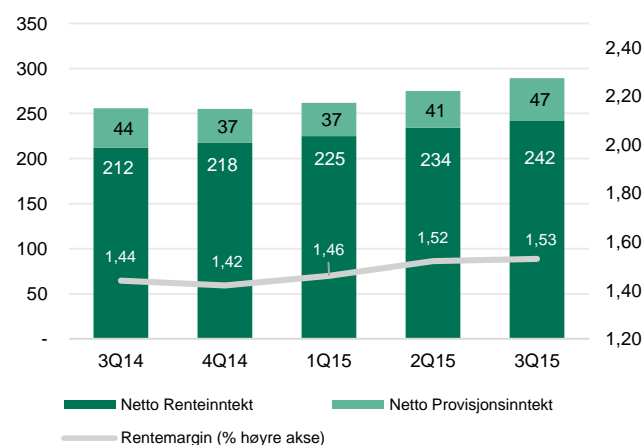
## Driftsinntekter

Driftsinntektene økte til 286,0 millioner kroner (258,6) etter en økning i netto rente- og provisjonsinntekter, og en reduksjon i andre inntekter.

Netto renteinntekter økte til 242,4 millioner kroner (212,3), som følge av økte utlån til kunder og en noe høyere rentemargin. Rentemarginen økte til 1,53 prosent fra 1,44 prosent i tredje kvartal 2014, opp fra 1,52 prosent i andre kvartal i år. Sammenlignet med tredje kvartal 2014 er den effektive utlånsrenten redusert fra 3,58 prosent til 2,93 prosent som følge av reduserte renter på utlån, tilpasninger i bankens likviditetsstyring og endringer i pengemarkedet. Effektiv innlånsrente er redusert fra 2,14 prosent til 1,40 prosent etter tilsvarende reduksjoner i

rentenivået på innskuddsprodukter og et fall i norske pengemarkedsrenter.

Netto renteinntekt og netto provisjonsinntekt  
NOK millioner



Netto provisjonsinntekter økte i tredje kvartal til 46,7 millioner kroner (44,0) etter en økning i kundenes beholdning av verdipapirfond og en økning i markedsverdien det siste året.

## Effektiv rente per produktgruppe

	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15
Boliglån	3,64%	3,50%	3,27%	3,06%	2,82%
Billån	5,53%	5,55%	5,48%	5,57%	5,53%
Brukslån	n/a	n/a	n/a	8,67%	8,86%
Andre kreditter	11,70%	11,63%	11,63%	11,33%	11,06%

## Driftskostnader

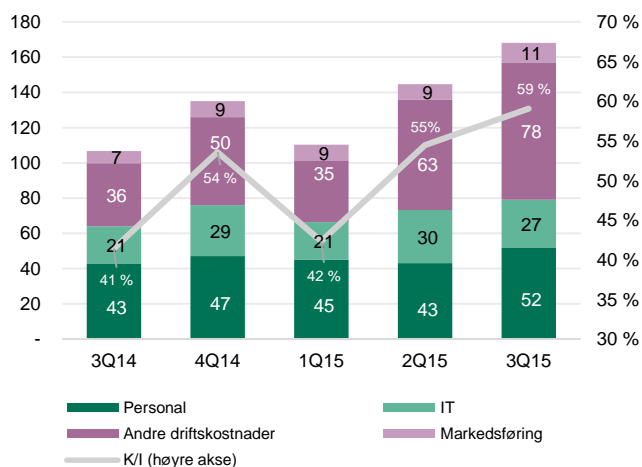
Driftskostnadene ble 169,0 millioner kroner i kvartalet (107,2). Økningen i personalkostnader gjenspeiler en planlagt oppbygging av kapasitet før separasjonen fra Skandiabanken AB. Markedsførings-

kostnadene økte i tredje kvartal som følge av bankens vekstambisjoner og vil generelt variere fra kvartal til kvartal. Endringene i IT-kostnader fra kvartal til kvartal er i større grad knyttet til innkjøp av systemløsninger og i mindre grad knyttet til endringer i driftskostnader.

Øvrige driftskostnader er, som planlagt, betydelig høyere enn i samme kvartal 2014, grunnet ekstra kostnader knyttet til å etablere en selvstendig norsk bank og forberedelser til en planlagt børsnotering. Kostnader knyttet til disse prosessene er bokført med 38,1 millioner kroner i kvartalet.

Kostnadsgraden ble 59,1 prosent i kvartalet mot 41,4 prosent i tredje kvartal 2014. Justert for kostnader knyttet til etablering av banken som en norsk forretningsbank og kostnader knyttet til forberedelser til børsnotering var kostnadsgraden 45,8 prosent.

#### Driftskostnader NOK millioner



#### Nedskrivninger og tap

Netto nedskrivninger på utlån og garantier var 6,0 millioner kroner i kvartalet (3,1). Det ble innbetalt 2 millioner kroner på tidligere avskrevne tap (1,2). Det ble konstatert tap på 3,8 millioner kroner (3,8). Periodens netto kostnad for tap ble 7,8 millioner kroner (5,8). Tapsprosenten var 0,06 (0,05).

Ved utgangen av kvartalet hadde banken balanseført nedskrivninger på 107,6 millioner kroner, mot 102,5 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2015 og 88,3 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2014.

#### Skatt

Den beregnede skattekostnaden var 29,5 millioner kroner (39,4), hvilket tilsvarer en effektiv skattekostnad på 27,0 prosent (27,0).

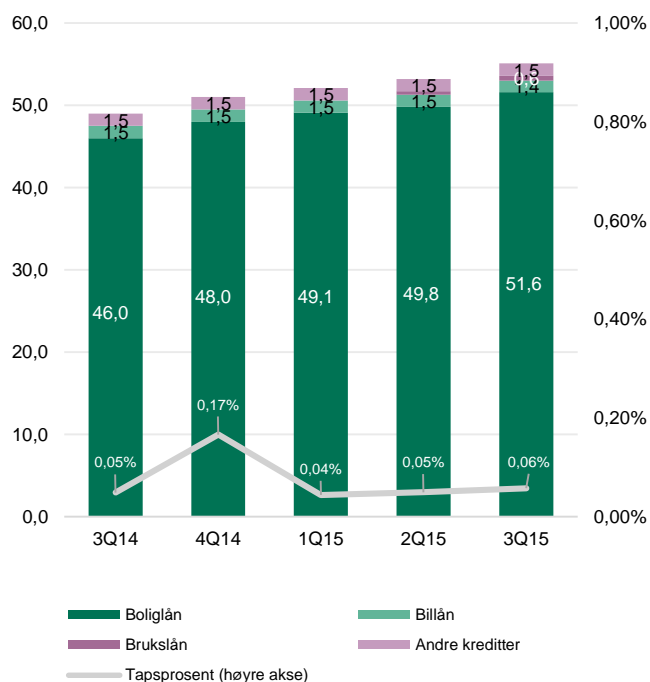
#### Utlån til, og innskudd fra, kunder

Netto utlån til kunder økte til 55,0 milliarder kroner (49,1) etter en økning på 2,1 milliarder kroner fra foregående kvartal. Etter at banken i første halvår styrte mot lav vekst i utlån er veksten nå igjen økende. Fra tredje kvartal 2014 har samlede utlån til kunder økt med 12,2 prosent.

Bankens nye produkt innen brukslån viser fortsatt god volumutvikling etter lanseringen i andre kvartal. Ved utgangen av kvartalet var det utestående 598 millioner kroner i brukslån, mot 368 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal.

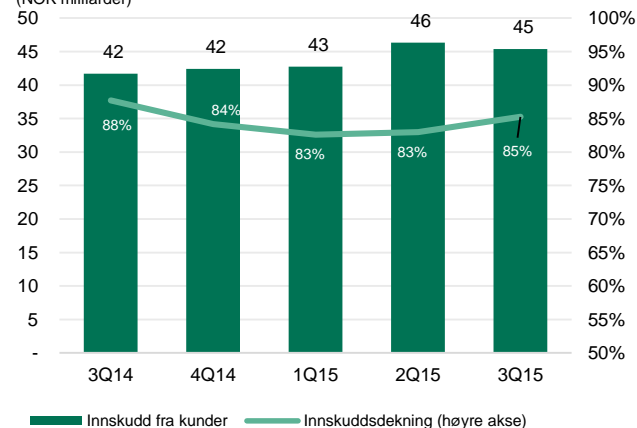
Volumene av billån og andre kreditter (kontokreditt, kredittkort og aksjekreditt) har vært stabilt det siste året og gjennom kvartalet.

#### Utlån til kunder NOK milliarder



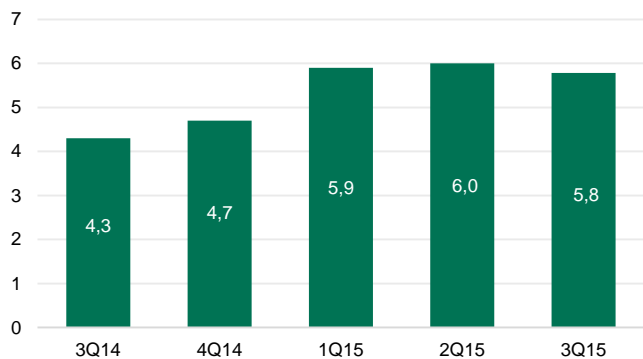
Innskudd fra kunder økte til 45,4 milliarder kroner (41,7) etter en reduksjon på 1,0 milliarder kroner fra utgangen av andre kvartal. Reduksjonen i kvartalet er påvirket av sesongmessige svingninger. Innskuddsdekningen var i tredje kvartal på 85,3 prosent, mot 83,0 prosent i andre kvartal og 87,6 prosent i tredje kvartal 2014.

#### Innskudd fra kunder (NOK milliarder)



Kundenes netto investeringer i verdipapirfond økte til 5,8 milliarder kroner (4,3). Økningen gjenspeiler en markant økning i verdipapirinvesteringer fra kundene i første tre kvartaler og en økning i markedsverdien på investerte midler sammenlignet med tredje kvartal 2014. Netto nyttegning var positiv i kvartalet.

### Kundenes investeringer i verdipapirfond NOK milliarder



#### Kommentarer til resultatet for de første ni månedene

Skandiabanken fikk et resultat etter skatt for de første ni månedene av 2015 på 269,2 millioner kroner (304,9).

De første ni månedene 2014 var preget av en ekstra-ordinær gevinst knyttet til salg av aksjer i Visa Inc. på 19 millioner kroner. De første ni månedene av 2015 var preget av kostnader knyttet til etablering av en selvstendig norsk bank og forberedelser til børsnotering på 74,5 millioner kroner.

Netto renteinntekter har økt med 11,8 prosent fra de første ni månedene av 2014 til 701,5 millioner kroner (627,2), som følge av høyere utlån og en noe høyere rentemargin. Netto provisjonsinntekter har økt med 11,6 prosent til 124,3 millioner kroner (111,3), som følge av positiv netto nyttegning i verdipapirfond og høyere markedsverdi av kundenes fondsinnhav.

Driftskostnadene økte med 98,6 millioner kroner til 424,5 millioner kroner (325,8). Justert for kostnader knyttet til etablering av en selvstendig norsk bank og forberedelser til en planlagt børsnotering økte kostnadene med syv prosent.

Netto nedskrivninger på utlån og garantier var 10,7 millioner de første ni månedene (16,1). Det ble betalt inn 6,3 millioner kroner på tidligere avskrevne tap (10,0). Det ble konstatert tap på 15,5 millioner kroner (13,3). Periodens netto kostnad for tap ble 19,9 millioner kroner (19,4). Tapsprosenten var 0,08 (0,08).

#### Kapitalisering, likviditet og finansiell stilling

I forbindelse med forberedelsene til børsnotering av virksomheten ble filialen i august tildelt ratingen A3/P-2, med stabile utsikter, av Moody's Investor Service.

Ved utgangen av tredje kvartal hadde banken utestående 12,8 milliarder i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Av dette utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) 11,1 milliarder. Det er ikke utstedt ny gjeld i perioden.

Ved utgangen av perioden hadde Skandiabanken netto likvide midler på til sammen 7,1 milliarder kroner, fordelt på 0,5 milliarder i innskudd hos sentralbanken, og 6,6 milliarder i rentebærende verdipapirer.

Ettersom banken er en filial av Skandiabanken AB i Sverige er det ikke utarbeidet egen beregning av kapitaldekningen.

#### Makroøkonomisk utvikling og rammebetingelser

Norsk økonomi er inne i en moderat konjunkturedgang påvirket av reduserte investeringer i oljenæringen, svak internasjonal økonomi og svak vekst i fastlandsinvesteringene. Arbeidsledigheten er fremdeles lav, men stigende, og forventes å stige noe også resten av 2015. Inflasjonen er stigende som følge av blant annet en svekket kronekurs. Statistisk sentralbyrå forventer at nedgangskonjunktoren blir avløst av

en oppgang i andre halvår 2016. Norges Bank forventer en fortsatt svekkelse av norsk økonomi i 2015 og 2016, men at veksten tar seg opp i 2017 og 2018. Norges Bank reduserte i september styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,75 prosent.

Aktiviteten i boligmarkedet var fortsatt høy i kvartalet. Omsetningsvolumet så langt i år er i følge Eiendom Norge, 5,7 prosent høyere enn på samme tid i fjor. Prisnivået er 6,9 prosent høyere enn for et år siden. Antall boliger til salgs var ved utgangen av kvartalet 1,7 prosent høyere enn for ett år siden.

Den lave pengemarkedsrenten bidro til økede investeringer i verdipapirfond i første halvår 2015. I følge Verdipapirfondenes Forening har markedsuroen i tredje kvartal ført til at privatpersoner i august og september netto-solgte verdipapirfond.

Finansdepartementet vurderte i september det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene uten at det ble foretatt nye endringer.

#### Risiko og usikkerhetsfaktorer

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kreditt-, likviditets- og renterisiko.

Kreditt risiko tilsvarer risikoen for at individer, foretak, finansielle institusjoner og andre parter ikke kommer til å kunne leve opp til sine forpliktelser og at eventuelle sikkerheter ikke er tilstrekkelige for å dekke bankens fordringer. Bankens kredittprofil er underlagt felles instruksjoner med morbanken i Sverige. Ved innvilgelse av kreditter benyttes et automatisert kredittbeslutningssystem basert på definerte kriterier og scorekort som vurderer blant annet betjeningsevne, sannsynlighet for mislighold og sikkerhet. Automatisert kredittbeslutning sikrer en homogen utlånsportefølje der kvaliteten gjennomgående er høy.

Renterisiko fremkommer ved at rentebindingstider for eiendeler, gjeld og derivatinstrumenter ikke sammenfaller og den virkelige verdien eller fremtidige kontantstrømmen påvirkes av endringer i markedsrenter. Bankens lave følsomhet for renterisiko er i tråd med målsettingen om at resultatoppstillingen i størst mulig grad skal avspeile den underliggende driften og i begrenset grad være påvirkbar av eksterne faktorer, som tilfeldige svingninger i markedsrenter. Skandiabankens inn- og utlåning har kort rentebinding, hvilket innebærer at rentene kan endres om nivået på pengemarkedsrentene forandres.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden for å anskaffe betalingsmiddel øker betydelig. Likviditeten i Sverige og Norge samordnes og likviditet flyttes mellom land med overskudd til land med underskudd om dette er nødvendig. Banken oppdaterer løpende prognoser for innlån og utlån for å minimere denne risikoen.

Det er økende usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk og internasjonal økonomi og hvilken effekt det vil ha på sysselsetting, rentenivå og boligprisene i Norge.

Bankens utlånsportefølje har god kvalitet og boliglånene har en relativt lav belåningsgrad.

Banken lanserte i andre kvartal et nytt usikret låneprodukt. Brukslån er primært rettet mot eksisterende kunder, som banken kjenner godt fra før, og som har en lav eller moderat risikoprofil.

Banken forberedte i kvartalet en omdanning fra å være organisert som en norsk filial av Skandiabanken AB til å bli organisert som en norsk forretningsbank og allmennaksjeselskap. Endringen innebærer blant annet at banken har styrket ledelsen og enkelte staber for å sikre at funksjoner som frem til nå har vært ivaretatt fra hovedkontoret kan overføres til den norske virksomheten. For å sikre rett kompetanse, kapasitet, kontinuitet og tilgang til nødvendige drifts- og støttesystemer

er det for en overgangsperiode på inntil 18 måneder inngått avtaler med Skandia AB og Skandiabanken AB om leveranser av visse tjenester.

#### Hendelser etter kvartalsavslutning

Virksomheten i Skandiabanken AB NUF ble fra 5. oktober 2015 videreført, under norsk konsesjon i aksjeselskapet Skandiabanken ASA.

I forbindelse med separasjonen fra Skandiabanken AB endret banken sin finansiering ved at det ble tilført ny egenkapital, det ble utstedt

fondsobligasjoner, banken tok opp et ansvarlig lån og overtok som debitor for to usikrede obligasjoner utstedt av Skandiabanken AB. Skandiabanken ASA har etablert et eget boligkreditselskap som et 100 prosent eiet datterselskap. Det nye datterselskapet, Skandiabanken Boligkreditt AS, utstedte samtidig sikrede obligasjoner til erstatning for tidligere utstedte instrumenter med sikkerhet i den norske boliglånporteføljen.

Skandiabanken ASA ble notert ved Oslo Børs 2. november 2015. I forbindelse med børsnoteringen ble det gjennomført en emisjon, med et brutto proveny på om lag 300 millioner kroner for å styrke bankens egenkapital og gi finansiell kapasitet til fortsatt vekst.

## Utsiktene fremover

De økonomiske prognosene fra Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank for 2015 og 2016 tilsier moderat vekst i verdensøkonomien, og trolig en avtagende vekst og noe økende arbeidsledighet i Norge også mot slutten av 2015 og inn i 2016. Prognosene tilsier at denne utviklingen er forbigående.

Aktivitetsnivået i oljenæringen er fallende og dette forventes å påvirke resten av norsk økonomi negativt.

Lavere rentenivå og en svekket kronekurs har isolert sett en stimulerende effekt på fastlandsøkonomien, og det lave rentenivået har isolert sett en stimulerende effekt på boligmarkedet.

Den sittende mindretallsregjeringen har fremmet et statsbudsjett for 2016 som, dersom det blir vedtatt, vil ha en stimulerende effekt på norsk økonomi.

Banken har satt som mål å fortsette den gode veksten i utlånsvolum, og har som ambisjon å øke utlånene til et utlånsvolum på om lag 75 milliarder kroner på mellomlang sikt.

Omdanningen av virksomheten til en norsk forretningsbank, som ble slutført i begynnelsen av oktober, og forberedelsene til en børsnotering av Skandiabanken ASA som ble gjennomført 2. november, vil også i fjerde kvartal medføre ekstra høye driftskostnader. Som tidligere kommunisert i prospektet for børsnoteringen forventer banken å kostnadsføre 64,5 millioner kroner som ekstra kostnader i fjerde kvartal, herunder en innbetaling på omlag 40 millioner kroner til Bankenes sikringsfond.

For å sikre rett kompetanse, kapasitet og tilgang på støttesystemer vil banken i en periode på inntil 18 måneder fra etableringen av Skandiabanken ASA få levert visse tjenester fra Skandia AB og Skandiabanken AB.

Samtidig skal bankens egen organisasjonen, og bankens systemer, styrkes og videreutvikles. Dette vil, i en overgangsperiode, ha en negativ innvirkning på driftskostnadene.

Basert på bankens skalerbare forretningsmodell, og kostnadsnivået knyttet til ordinær drift og utvikling, har styret satt som mål at man på mellomlang sikt skal oppnå en kostnadsgrad på 37 prosent.

I forbindelse med omdanningen av selskapet og den påfølgende børsnoteringen er bankens finansiering endret. Fra og med rapporten for fjerde kvartal 2015 vil Skandiabankens norske virksomhet rapportere kapitaldekning som et selvstendig norsk selskap etter norske regulatoriske krav.

Bankens kapitalmål er en kjernekapitaldekning på 13 prosent og en total kapitaldekning på 16,5 prosent.

Regjeringen har i forbindelse med forslag til en ny skattereform for treårsperioden 2016-2018 fremmet forslag om avgifter på finansielle tjenester i form av merverdiavgift på gebyrbelagte tjenester og avgift på margininntekter. Det er uklart akkurat hvordan slike avgifter vil bli utformet. En eventuelle endring vil tidligst innføres fra 2017.

Finanstilsynet publiserte 14. august et rundskriv, «Rundskriv 9/2015, Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov» som gir retningslinjer for bankenes vurdering av pilar 2-tillegget i kravet til ren kjernekapital. Kravene til Skandiabanken ASA, som fra 5. oktober 2015 viderefører virksomheten i Skandiabanken AB NUF, vil bli vurdert i forbindelse med bankens ICAAP og i etterfølgende dialog med Finanstilsynet (SREP) i løpet av 2016. Bankens rene kjernekapitaldekning vurderes å være tilfredsstillende gitt regulatoriske krav.

**Bergen / Stockholm 3. november 2015**

Administrerende direktør i Skandiabanken AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Øyvind Thomassen', with a small mark below it.

Øyvind Thomassen

# Resultat

NOK i tusen	Note	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Renteinntekter	4	464 156	528 239	1 451 224	1 564 001	2 092 985
Rentekostnader	4	-221 725	-315 918	-749 741	-936 778	-1 247 798
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>242 431</b>	<b>212 321</b>	<b>701 483</b>	<b>627 223</b>	<b>845 187</b>
Provisjonsinntekter	5	79 136	74 437	207 052	201 859	267 359
Provisjonskostnader	5	-32 408	-30 455	-82 765	-90 534	-119 295
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>46 728</b>	<b>43 982</b>	<b>124 287</b>	<b>111 325</b>	<b>148 064</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sert., oblig., og andre rentebærende verdipapirer		44	-635	-8 332	3 472	2 285
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og øvrige verdipapirer som er oml.midler		-3 166	802	-4 265	18 748	18 288
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>-3 122</b>	<b>167</b>	<b>-12 597</b>	<b>22 220</b>	<b>20 573</b>
Andre driftsinntekter		0	2 133	70	2 501	3 163
Personalkostnader		-52 106	-42 852	-140 425	-124 926	-172 362
Administrasjonskostnader	14 , 6	-116 578	-63 998	-283 088	-199 769	-287 901
Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-326	-338	-962	-1 147	-1 486
<b>Resultat før tap</b>		<b>117 027</b>	<b>151 415</b>	<b>388 768</b>	<b>437 427</b>	<b>555 238</b>
Tap på utlån	11	-7 812	-5 750	-19 869	-19 388	-39 763
<b>Resultat før skatt</b>		<b>109 215</b>	<b>145 665</b>	<b>368 899</b>	<b>418 039</b>	<b>515 475</b>
Skatt	7	-29 523	-39 406	-99 676	-113 097	-143 576
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>79 692</b>	<b>106 259</b>	<b>269 223</b>	<b>304 942</b>	<b>371 899</b>
<b>Overføringer</b>						
Overført til annen egenkapital		79 692	106 259	269 223	304 942	371 899
<b>Sum overføringer</b>		<b>79 692</b>	<b>106 259</b>	<b>269 223</b>	<b>304 942</b>	<b>371 899</b>

Resultat per aksje er ikke oppgitt ettersom Skandiabanken AB NUF er filial av Skandiabanken AB og derved ikke har egne aksjer.



# Oppstilling over totalresultatet

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>79 692</b>	<b>106 259</b>	<b>269 223</b>	<b>304 942</b>	<b>371 899</b>
<b>Andre resultatkomponenter:</b>					
Netto endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg overført til resultat	-12 070	2 582	-15 769	-7 611	-7 063
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter som vil bli reklassifisert til resultatet	3 259	-697	4 258	2 055	1 907
<b>Andre resultatkomponenter som vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>	<b>-8 811</b>	<b>1 885</b>	<b>-11 511</b>	<b>-5 556</b>	<b>-5 156</b>
Aktuarielle gevinster (tap) på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-1 177	0	-5 159
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0	0	318	0	1 393
<b>Andre resultatkomponenter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-859</b>	<b>0</b>	<b>-3 766</b>
<b>Sum andre resultatkomponenter (etter skatt)</b>	<b>-8 811</b>	<b>1 885</b>	<b>-12 370</b>	<b>-5 556</b>	<b>-8 922</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>70 881</b>	<b>108 144</b>	<b>256 853</b>	<b>299 386</b>	<b>362 977</b>

# Balanse

NOK i tusen	Note	30.09.15	30.09.14	31.12.14
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2, 9	508 172	332 805	587 744
Utlån til sentralbanker	2, 9	0	500 000	700 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2, 14, 9	78 064	79 061	203 103
Utlån til og fordringer på kunder	2, 3, 10, 11	55 014 082	49 034 507	50 951 177
<b>Netto utlån til kunder, sentralbanker og kredittinstitusjoner</b>		<b>55 600 318</b>	<b>49 946 373</b>	<b>52 442 024</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>				
Rentebærende verdipapirer	2, 11	6 556 840	9 036 999	9 057 050
Aksjer og verdipapirfond	2	2 486	2 486	2 486
Utsatt skattefordel	7	12 386	12 870	7 473
Eiendom, anlegg og utstyr		3 264	2 714	2 425
Andre eiendeler	8	110 650	138 066	97 701
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		85 481	104 276	107 763
<b>Sum eiendeler</b>		<b>62 371 425</b>	<b>59 243 783</b>	<b>61 716 922</b>
<b>Egenkapital</b>				
Annen egenkapital		3 348 277	2 257 120	2 679 682
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 348 277</b>	<b>2 257 120</b>	<b>2 679 682</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	2, 14, 9	11 967	11 201	11 638
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	45 394 747	41 716 467	42 427 557
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2, 15	12 757 849	14 382 697	15 688 089
Betalbar skatt	7	100 012	113 097	139 139
Andre forpliktelser		315 528	320 156	327 772
Ansvarlig lånekapital	2	443 045	443 045	443 045
<b>Sum gjeld</b>		<b>59 023 148</b>	<b>56 986 663</b>	<b>59 037 240</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>62 371 425</b>	<b>59 243 783</b>	<b>61 716 922</b>

# Egenkapital

NOK i tusen	Syntetisk aksjekapital	Tilbakeholdt resultat	Aktuarielle gevinster og tap	Virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Sum egenkapital
<b>Inngående balanse 01.01.14</b>	<b>297 000</b>	<b>1 360 309</b>	<b>-21 382</b>	<b>17 254</b>	<b>1 653 181</b>
Periodens resultat	0	304 942	0	0	304 942
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	-5 556	-5 556
Implementeringseffekt IAS 19R 01.01.14	0	0	4 246	0	4 246
Egenkapitalinnskudd	300 306	0	0	0	300 306
<b>Utgående balanse 30.09.14</b>	<b>597 306</b>	<b>1 665 251</b>	<b>-17 136</b>	<b>11 698</b>	<b>2 257 120</b>
Periodens resultat	0	66 957	0	0	66 957
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	399	399
Aktuarielle gevinster og tap	0	0	-3 766	0	-3 766
Egenkapitalinnskudd	358 972	0	0	0	358 972
<b>Utgående balanse 31.12.14</b>	<b>956 278</b>	<b>1 732 208</b>	<b>-20 902</b>	<b>12 097</b>	<b>2 679 682</b>
Periodens resultat	0	269 223	0	0	269 223
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	-11 511	-11 511
Aktuarielle gevinster og tap	0	0	-859	0	-859
Egenkapitalinnskudd	411 739	0	0	0	411 739
<b>Utgående balanse 30.09.15</b>	<b>1 368 018</b>	<b>2 001 431</b>	<b>-21 761</b>	<b>589</b>	<b>3 348 277</b>

# Kontantstrømoppstilling

NOK i tusen	Note	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
<b>Den løpende virksomheten</b>						
<b>Resultat før skatt</b>		<b>109 215</b>	<b>145 665</b>	<b>368 899</b>	<b>418 039</b>	<b>515 475</b>
- hvorav innbetalte renter		454 956	539 999	1 454 553	1 549 101	2 072 373
- hvorav utbetalte renter		-171 646	-298 039	-700 581	-926 437	-1 228 923
<b>Justering for poster som ikke inngår i kontantstrøm</b>		<b>0</b>	<b>0</b>			
Urealisert del av nettoresultat finansielle transaksjoner	1	-13 443	-2 447	-15 769	-7 611	-7 064
<b>Av-/nedskrivinger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>			
- av- og nedskrivinger av materielle eiendeler		326	338	962	1 134	1 472
- av - og nedskrivinger av immaterielle eiendeler		0	0	0	13	14
<b>Resultat materielle og immaterielle tilganger</b>		<b>326</b>	<b>338</b>	<b>962</b>	<b>1 147</b>	<b>1 486</b>
Tap		16 646	8 061	19 869	19 388	39 763
Avsetning til pensjoner IAS 39 (endring er tatt med i kontantstrøm fra den løpende virksomhet)	1	-1 548	-3 541	-2 780	-2 275	-479
Betalt skatt		0	0	-139 139	-80 319	-80 319
<b>Kontantstrøm fra den løpende virksomheten før forandringer i eiendeler og gjeld</b>		<b>111 196</b>	<b>148 076</b>	<b>232 042</b>	<b>348 369</b>	<b>468 862</b>
Reduksjon (+) / økning (-) beholdning av rentebærende verdipapirer og aksjer		1 269 558	-4 236 136	2 500 210	-1 935 490	-1 955 542
Reduksjon (+) / økning (-) utlån til kunder		-2 119 379	-1 970 641	-4 082 774	-5 622 739	-7 559 964
Reduksjon (-) / økning (+) gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		-621 879	721 519	-2 930 240	5 720 623	7 026 015
Reduksjon (-) / økning (+) i øvrig gjeld		-60 102	-18 939	-10 641	-90 006	-84 863
Reduksjon (+) / økning (-) i øvrige tilganger	1	34 654	7 907	9 333	34 039	68 445
Reduksjon (-) / økning (+) i innlånning fra kunder		-963 206	-940 316	2 967 190	3 928 396	4 639 486
<b>Kontantstrøm fra den løpende virksomheten</b>		<b>-2 349 158</b>	<b>-6 288 530</b>	<b>-1 314 880</b>	<b>2 383 192</b>	<b>2 602 439</b>
<b>Investeringsvirksomheten</b>						
Investeringer i materielle eiendeler		-678	-183	-1 800	-468	-593
<b>Kontantstrøm fra investeringsvirksomheten</b>		<b>-678</b>	<b>-183</b>	<b>-1 800</b>	<b>-468</b>	<b>-593</b>
<b>Finansieringsvirksomheten</b>						
Lån fra morbank		-500 000	0	0	-2 365 088	-2 365 088
Egenkapitalinnskudd		176 500	0	411 740	300 306	659 728
<b>Kontantstrøm fra finansieringsvirksomheten</b>		<b>-323 500</b>	<b>0</b>	<b>411 740</b>	<b>-2 064 782</b>	<b>-1 705 360</b>
<b>Årets kontantstrøm</b>		<b>-2 673 336</b>	<b>-6 288 713</b>	<b>-904 940</b>	<b>317 942</b>	<b>896 486</b>
Likviditetsbeholdning ved periodens start		3 247 605	7 189 378	1 479 209	582 723	582 723
Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		574 269	900 665	574 269	900 665	1 479 209
<b>Endring likviditetsbeholdning</b>		<b>-2 673 336</b>	<b>-6 288 713</b>	<b>-904 940</b>	<b>317 942</b>	<b>896 486</b>
Likvide midler						
Kasse og tilgodehavende hos sentralbanker		508 172	332 805	508 172	332 805	587 744
Utlåning til sentralbanker		0	500 000	0	500 000	700 000
Utlåning til kredittinstitusjoner		78 064	79 061	78 064	79 061	203 103
Gjeld til kredittinstitusjoner (inkl. lån internt)		-11 967	-11 201	-11 967	-11 201	-11 638
<b>Likvide midler</b>		<b>574 269</b>	<b>900 665</b>	<b>574 269</b>	<b>900 665</b>	<b>1 479 209</b>

# Noter

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generelt

Skandiabanken AB NUF er hjemmehørende i Norge og er filial av Skandiabanken AB i Sverige. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Folke Bernadottesvei 38 i Bergen. Hovedaktivitetene i selskapet er ordinær bankvirksomhet rettet utelukkende mot privatpersoner.

Regnskapet er basert på en forutsetning om fortsatt drift.

Selskapets delårsregnskaper er satt opp med sammendratte oppstillinger og noter og delårsregnskapet er heller ikke revidert. For bankens fullstendige årsregnskap og prinsippnote henvises til årsregnskapet på selskapets hjemmeside ([www.skandiabanken.no](http://www.skandiabanken.no))

### Vesentlige endringer i selskapsstrukturen

Filialen ble 05.10.15 omdannet til Skandiabanken ASA med Skandiabanken Boligkreditt ASA som datterselskap. Virksomheten ble børsnotert 2.11. 2015.

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2014 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2014, som er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU. Delårsregnskapet er ikke revidert.

IFRS 15 og IFRS 9 er nye og reviderte standarder som trer i kraft etter 1. januar 2015. Beskrivelse av disse er inkludert i årsrapporten for 2014.

Ledelsen har benyttet de samme regnskapsprinsippene i utarbeidelsen av dette delårsregnskapet som de som er benyttet ved utarbeidelsen av siste årsregnskap, bortsett fra prinsippet ved beregning av skattekostnaden slik den fremkommer i delårsregnskapet. For kvartalet er det foretatt en forenklet beregning av skatten ved at det kun er foretatt justering for vesentlige endringer i midlertidige og permanente forskjeller. Det er bankens vurdering at forenklingen ikke medfører vesentlige avvik.

### Bruk av estimater

Utarbeidelsen av delårsregnskaper krever at ledelsen utøver skjønn og tar i bruk estimater om fremtiden. Dette påvirker de rapporterte beløpene som fremgår i dette regnskapet. En beskrivelse av de kritiske estimatene er inkludert i årsregnskapet for 2014.

### Korreksjon av presentasjon av totalresultatet for helår 2014

Det er gjort korreksjoner av presentasjon av totalresultatet for helår 2014, og kontantstrømoppstilling for 2014, da selskapet har oppdaget at presentasjonen slik den ble gjort i årsregnskapet var feil. Korreksjonen er kun av presentasjonsmessig art og har ingen påvirkning på egenkapital eller øvrige noter.

## Note 2 – Finansiell risikostyring

### Finansiell risiko

Selskapets forretningsvirksomhet er eksponert for finansiell risiko; herunder markedsrisiko, kredittisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Delårsregnskapet beskriver ikke alle forhold som påvirker finansiell risikostyring, da dette er beskrevet i note 2 i årsregnskapet for 2014.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden for å anskaffe betalingsmiddel øker betydelig. Skandiabanken skal tilse at overskuddslikviditet og eventuelle kredittfasiliteter, med betryggende margin klarer stresstester for likviditet. Målemetoder for likviditetsrisiko er beskrevet i årsregnskapet for 2014, note 2.

### Virkelig verdi på finansielle instrumenter (NOK Tusen)

Eiendeler:	30.09.15		30.09.14		31.12.14	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	508 172	508 172	332 805	332 805	587 744	587 744
Utlån til sentralbanker	0	0	500 000	500 000	700 000	700 000
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	78 064	78 064	79 061	79 061	203 103	203 103
Utlån til og fordringer på kunder	55 014 082	55 014 082	49 034 507	49 034 507	50 951 177	50 951 177
Aksjer tilgjengelig for salg	2 486	2 486	2 486	2 486	2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	6 556 840	6 556 840	9 036 999	9 036 999	9 057 050	9 057 050
<b>Sum eiendeler finansielle instrumenter</b>	<b>62 159 644</b>	<b>62 159 644</b>	<b>58 985 858</b>	<b>58 985 858</b>	<b>61 501 560</b>	<b>61 501 560</b>
<b>Forpliktelser:</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	11 967	11 967	11 201	11 201	11 638	11 638
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	45 394 747	45 394 747	41 716 467	41 716 467	42 427 557	42 427 557
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	12 757 849	12 757 849	14 382 697	14 382 697	15 688 089	15 688 089
Ansvarlig lånekapital	443 045	443 045	443 045	443 045	443 045	443 045
<b>Sum forpliktelser finansielle instrumenter</b>	<b>58 607 608</b>	<b>58 607 608</b>	<b>56 553 410</b>	<b>56 553 410</b>	<b>58 570 329</b>	<b>58 570 329</b>

For eiendeler og gjeld hvor amortisert kost og virkelig verdi er meget sammenfallende er bokført verdi og virkelig verdi presentert med identisk beløp, tilsvarende amortisert kost og inkluderes ikke i virkelig verdi hierarkiet under.

Eiendeler og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller holdt som tilgjengelig for salg skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er. Klassifiseringen har 3 nivåer, der nivå 1 er kvoterte priser i aktive markeder, nivå 2 er verdi utledet fra observerbare priser for lignende aktiva (direkte eller indirekte) og nivå 3 er verdi som ikke er basert på observerbare priser, f.eks. ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

### 30.09.2015

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg	0	0	2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	2 754 216	3 802 624	0	6 556 840
<b>Sum</b>	<b>2 754 216</b>	<b>3 802 624</b>	<b>2 486</b>	<b>6 559 326</b>

#### Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3

NOK i tusen	Aksjer tilgjengelig for salg	Total
<b>Inngående balanse 1. januar 2015</b>	2 486	2 486
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter		
Tilganger/avganger		
Salg		
Oppgjør		
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		
Overført til nivå 1 eller nivå 2		
Annet		
<b>Utgående balanse 30. september 2015</b>	<b>2 486</b>	<b>2 486</b>

Aksjer klassifisert på nivå 3 utgjør kun 2,5 millioner kroner. Effekten av alternative verdsettelsesmetoder er meget begrenset og beregnes ikke.

**30.09.2014**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg	0	0	2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	2 661 958	6 375 041	0	9 036 999
<b>Sum</b>	<b>2 661 958</b>	<b>6 375 041</b>	<b>2 486</b>	<b>9 039 485</b>

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3	Aksjer tilgjengelig for salg	Total
NOK i tusen		
<b>Inngående balanse 1. januar 2014</b>	0	0
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter		
Tilganger/avganger	2 486	2 486
Salg		
Oppgjør		
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		
Overført til nivå 1 eller nivå 2		
Annet		
<b>Utgående balanse 30. september 2014</b>	<b>2 486</b>	<b>2 486</b>

**31.12.2014**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg			2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg		9 057 050		9 057 050
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>9 057 050</b>	<b>2 486</b>	<b>9 059 536</b>

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3	Aksjer tilgjengelig for salg	Total
NOK i tusen		
<b>Inngående balanse 1. januar 2014</b>	0	0
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter		
Tilganger/avganger	2 486	2 486
Salg		
Oppgjør		
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		
Overført til nivå 1 eller nivå 2		
Annet		
<b>Utgående balanse 31. desember 2014</b>	<b>2 486</b>	<b>2 486</b>

**Metode for verdsettelse til virkelig verdi for finansielle instrumenter**

Eiendeler og gjeld bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål, utlån og fordringer, eller holdt som tilgjengelig for salg skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er i tre ulike nivåer.

**Nivå 1:** Notert pris i et aktivt marked. Med aktivt marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler eller annet foretak som tilgjengeliggjør prisinformasjon. Satte priser skal representere faktiske og regelmessige transaksjoner. For Skandiabanken består disse postene av rentebærende verdipapirer og aksjer.

**Nivå 2:** Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissettinger) eller indirekte (avledet fra priser). Rentebærende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som tilgjengeliggjør prisinformasjon og Skandiabanken ikke kan påvise at handel skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmetoder benyttes eksterne data for å diskontere kontantstrømmene (f.eks. priser satt av tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter). Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kreditt- og likviditetsrisiko. For samtlige finansielle instrument på dette nivået beregnes virkelig verdi gjennom diskontering av fremtidige kontantstrømmer.

**Nivå 3:** Vurdering ut i fra ikke observerbare priser. Hele eller vesentlige deler av input ved verdsettelsen krever justering basert på ikke-observerbare priser.

## Note 3 – Segmentinformasjon

Det er ikke utarbeidet separat segmentinformasjon da hele virksomheten i Norge er ansett som ett segment iht IFRS 8.

## Note 4 – Rentenetto

### Netto renteinntekter

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 514	5 532	10 521	15 308	21 004
Utlån til og fordringer på kunder	428 534	476 593	1 337 992	1 424 975	1 905 327
Rentebærende verdipapirer	32 107	46 115	102 710	123 718	166 654
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>464 156</b>	<b>528 239</b>	<b>1 451 224</b>	<b>1 564 001</b>	<b>2 092 985</b>
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner	-2 193	-52	-4 307	-6 174	-6 368
Innskudd og lån fra kunder	-147 164	-221 782	-501 348	-661 918	-874 020
Utstedte verdipapirer	-49 218	-74 153	-181 106	-211 006	-291 671
Ansvarlig lånekapital	-2 920	-3 455	-8 757	-10 023	-13 327
Andre rentekostnader	-20 230	-16 476	-54 222	-47 657	-62 412
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-221 725</b>	<b>-315 918</b>	<b>-749 741</b>	<b>-936 778</b>	<b>-1 247 798</b>
<b>Sum rentenetto</b>	<b>242 431</b>	<b>212 321</b>	<b>701 483</b>	<b>627 223</b>	<b>845 187</b>

## Note 5 – Provisjonsnetto

### Netto provisjonsinntekter

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Interbankprovisjon	396	418	1 211	1 234	1 643
Kortprovisjoner	22 865	22 487	63 297	62 603	83 501
Verdipapirprovisjoner	14 732	11 261	44 114	34 883	48 085
Betalingsformidling	40 852	39 949	97 542	102 156	132 832
Forsikringstjenester	291	323	888	984	1 298
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>79 136</b>	<b>74 437</b>	<b>207 052</b>	<b>201 859</b>	<b>267 359</b>
Interbankprovisjon	-1 729	-1 956	-5 068	-5 662	-7 717
Kortprovisjoner	-12 002	-12 168	-29 463	-33 589	-43 644
Verdipapirprovisjoner	-4 800	-3 431	-12 026	-10 299	-13 623
Betalingsformidling	-8 450	-9 264	-25 219	-26 835	-35 576
Øvrige provisjonskostnader	-5 428	-3 636	-10 990	-14 149	-18 735
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>-32 408</b>	<b>-30 455</b>	<b>-82 765</b>	<b>-90 534</b>	<b>-119 295</b>
<b>Sum netto provisjonsinntekter</b>	<b>46 728</b>	<b>43 982</b>	<b>124 287</b>	<b>111 325</b>	<b>148 064</b>



## Note 6 – Driftskostnader

### Andre administrasjonskostnader

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Lokalkostnader	-4 193	-3 870	-12 291	-11 725	-15 580
IT-kostnader	-27 403	-20 948	-78 132	-67 280	-96 130
Reklame og markedsføringskostnader	-11 479	-6 850	-29 109	-24 486	-33 519
Tjenester levert av konsernselskap, eksklusiv IT	-46 532	-8 643	-94 774	-27 330	-37 560
Vikarbyråer	-6 259	-7 973	-20 763	-22 387	-30 720
Konsulenter og øvrige fremmedtjenester	-14 115	-8 518	-29 406	-25 133	-43 701
Telefon og porto	-3 092	-3 833	-8 975	-11 667	-15 227
Andre driftskostnader	-3 502	-3 363	-9 635	-9 761	-15 463
<b>Sum andre administrasjonskostnader</b>	<b>-116 578</b>	<b>-63 998</b>	<b>-283 088</b>	<b>-199 769</b>	<b>-287 901</b>

### Personalkostnader

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Lønn	-39 044	-32 341	-103 934	-93 474	-126 939
Pensjonskostnader	-3 959	-3 667	-10 938	-11 126	-14 781
Arbeidsgiveravgift	-6 623	-5 398	-18 484	-15 514	-21 907
Øvrige personalkostnader	-2 480	-1 446	-7 069	-4 812	-8 735
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>-52 106</b>	<b>-42 852</b>	<b>-140 425</b>	<b>-124 926</b>	<b>-172 362</b>

## Note 7 – Skattekostnad

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
<b>Resultat før skatt</b>	<b>109 215</b>	<b>145 665</b>	<b>368 899</b>	<b>418 039</b>	<b>515 475</b>
Ikke-fradragberettigede kostnader	-56	78	93	287	606
Estimert skattepliktig resultat - betalbart	109 159	145 743	368 992	418 326	516 081
	0	0			
Estimert skattekostnad	29 523	39 406	99 676	113 097	143 576
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter	-3 259	697	-4 576	-2 055	-3 300
Betalbar skatt ved periodens begynnelse	70 383	73 691	139 139	80 319	80 319
Betalt skatt i perioden	0	0	-139 139	-80 319	-80 319
Periodens estimerte skattekostnad inkl. effekt andre resultatkomponenter	26 263	40 103	95 100	111 042	140 276
Justering skatt for tidligere år	0	0	0	0	2 206
Endring utsatt skatt	3 366	-697	4 912	2 055	-3 342
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>100 012</b>	<b>113 097</b>	<b>100 012</b>	<b>113 097</b>	<b>139 139</b>

## Note 8 – Andre eiendeler

NOK i tusen	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Fordringer på fondsforvaltere og øvrige fordringer	107 696	129 326	94 266
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter	2 954	8 740	3 435
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>110 650</b>	<b>138 066</b>	<b>97 701</b>

Fordringer på fondsforvaltere og øvrige fordringer består i hovedsak av ikke oppgjorte oppgjør mot forvaltere som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirfond.

## Note 9 – Sentralbanker og kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

NOK i tusen	30.09.15	30.09.14	31.12.14
<b>Utlån til og fordringer på sentralbanker</b>			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	508 172	332 805	587 744
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	500 000	700 000
Nedskrivninger på lån med verdifall	0	0	0
<b>Netto utlån og fordringer på sentralbanker</b>	<b>508 172</b>	<b>832 805</b>	<b>1 287 744</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	78 064	79 061	38 103
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0	165 000
Nedskrivninger på utlån med verdifall	0	0	0
<b>Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>78 064</b>	<b>79 061</b>	<b>203 103</b>
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	11 967	11 201	11 638
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0	0
<b>Netto gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>11 967</b>	<b>11 201</b>	<b>11 638</b>

## Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder

NOK i tusen	30.09.15	30.09.14	31.12.14
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 549 716	1 589 506	1 568 545
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	53 571 996	47 533 281	49 481 861
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>55 121 712</b>	<b>49 122 787</b>	<b>51 050 406</b>
Nedskrivninger for individuelt vurderte utlån med verdifall	24 192	15 825	19 994
Nedskrivninger for kollektivt vurderte utlån med verdifall	83 438	72 454	79 235
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>55 014 082</b>	<b>49 034 507</b>	<b>50 951 177</b>

### Utlån fordelt på geografiske områder

NOK i tusen	30.09.15		30.09.14		31.12.14	
	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån
Oslo, Akershus og Buskerud	49,6%	27 332 856	49,3%	24 214 881	49,6%	25 332 738
Hordaland og Rogaland	23,6%	13 007 054	23,8%	11 710 003	23,8%	12 138 433
Nordland, Troms og Finnmark	6,0%	3 303 621	5,8%	2 832 195	5,8%	2 956 693
Norge for øvrig	20,8%	11 478 181	21,1%	10 365 709	20,8%	10 622 542
<b>Sum brutto lån per geografiske område</b>	<b>100,0%</b>	<b>55 121 712</b>	<b>100,0%</b>	<b>49 122 787</b>	<b>100,0%</b>	<b>51 050 406</b>

### Lånetilsagn

NOK i tusen	30.09.15	30.09.14	31.12.14

**Note 11 - Tap på utlån, garantier mv.****Tapsavsetning**

NOK i tusen	Q3 15	Q3 14	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
<b>Inngående balanse</b>	<b>102 452</b>	<b>86 033</b>	<b>99 229</b>	<b>74 706</b>	<b>74 706</b>
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer	7 060	3 526	15 695	18 087	30 593
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	0	-1 270	1 426	307	307
- Tilbakeføring av nedskrivninger	996	1 668	3 579	1 668	2 417
Renter på nedskrevet utlån og fordringer	-886	-882	-2 289	-2 539	-3 346
<b>Utgående balanse</b>	<b>107 630</b>	<b>88 279</b>	<b>107 630</b>	<b>88 279</b>	<b>99 229</b>
<b>Individuelle nedskrivninger</b>	24 192	15 826	24 192	15 826	19 994
<b>Individuelle nedskrivninger (gruppevis vurdert)</b>	6 813	6 436	6 813	6 436	7 140
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>	76 625	66 017	76 625	66 017	72 095
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>107 630</b>	<b>88 279</b>	<b>107 630</b>	<b>88 279</b>	<b>99 229</b>
<b>Spesifikasjon av tap på utlån</b>					
Konstaterte tap	-3 786	-3 828	-15 497	-13 265	-23 437
Tilbakeføring av tidligere års avskrivning	0	-1 270	1 426	307	307
Økning av avsetning	-7 060	-3 526	-15 695	-18 087	-30 593
Tilbakeføring avsetning	996	1 668	3 579	1 668	2 417
Innkomet på tidligere avskrevne krav	2 039	1 206	6 318	9 989	11 543
<b>Periodens nettokostnad for tap</b>	<b>-7 812</b>	<b>-5 750</b>	<b>-19 869</b>	<b>-19 388</b>	<b>-39 763</b>
<b>Tap fordelt på sektor og næring</b>					
Privatpersoner	-7 812	-5 750	-19 869	-19 388	-39 763
<b>Totalt</b>	<b>-7 812</b>	<b>-5 750</b>	<b>-19 869</b>	<b>-19 388</b>	<b>-39 763</b>

**Kreditrisikoeksponering brutto og netto**

Utlån til kunder 30.09.2015	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksponering etter sikkerhet
Bil	1 399 812	1 399 812	0
Bolig	51 574 668	143 239 633	0
Annet	2 147 232	0	2 147 232
<b>Sum utlåning til kunder 30.09.2015</b>	<b>55 121 712</b>	<b>144 639 445</b>	<b>2 147 232</b>

Utlån til kunder 31.12.2014	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksponering etter sikkerhet
Bil	1 511 350	1 511 350	0
Bolig	47 970 511	128 228 485	0
Annet	1 568 545	0	1 568 545
<b>Sum utlåning til kunder 31.12.2014</b>	<b>51 050 406</b>	<b>129 739 835</b>	<b>1 568 545</b>

<b>Beholdning av sertifikater og obligasjoner 30.09.2015</b>	<b>Krediteksponering</b>	<b>Verdi av sikkerhet</b>	<b>Eksponering etter sikkerhet</b>
Stat og kommune			
- rating: AAA til AA-	753 343	0	753 343
- rating: A+ til A-	1 874 135	0	1 874 135
Multilaterale utviklingsbanker	360 077	0	360 077
Kredittinstitusjoner, finansieringsforetak og boligkredittforetak			
- rating: AAA til AA-	3 569 285	0	3 569 285
- rating: A+ til A-	0	0	0
<b>Sum beholdning av sertifikater og obligasjoner 30.09.2015</b>	<b>6 556 840</b>	<b>0</b>	<b>6 556 840</b>

<b>Beholdning av sertifikater og obligasjoner 31.12.2014</b>	<b>Krediteksponering</b>	<b>Verdi av sikkerhet</b>	<b>Eksponering etter sikkerhet</b>
Stat og kommune			
- rating: AAA til AA-	751 499	0	751 499
- rating: A+ til A-	4 170 019	0	4 170 019
Multiaterale utviklingsbanker	359 546	0	359 546
Kredittinstitusjoner, finansieringsforetak og boligkredittforetak			
- rating: AAA til AA-	3 775 987	0	3 775 987
- rating: A+ til A-	0	0	0
<b>Sum beholdning av sertifikater og obligasjoner 31.12.2014</b>	<b>9 057 050</b>	<b>0</b>	<b>9 057 050</b>

I de tilfeller der papiret ikke har offisiell rating er skyggerating benyttet.

## Note 12 – Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med omdanningen til norsk forretningsbank og etablering av et 100 prosent eiet norsk boligkreditselskap, vil det bli utstedt nye gjeldsinstrumenter og tatt opp ny gjeld av det nye selskapet og det nye boligkreditselskapet.

I den forbindelse har kredittvurderingsbyrået Moody's foretatt en kredittvurdering av den norske filialen og obligasjonene med fortrinnsrett som skal utstedes. Filialen fikk den langsiktige ratingen A3 (Stabil) og den kortsiktige ratingen P-2. Obligationene med fortrinnsrett fikk den provisoriske ratingen Aaa.

## Note 13 – Kapitaldekning

Skandiabanken AB NUF er filial av Skandiabanken AB i Sverige og det er av den grunn ikke foretatt en egen kapitaldekningsberegning for banken.

## Note 14 - Opplysninger om nærstående parter

NOK i tusen	Skandiabanken AB Sverige		
	30.09.15	30.09.14	31.12.2014
<b>Innskudd/Innlån</b>			
Inngående balanse	424 790	2 803 071	2 803 071
Endring innskudd/uttak	28 936	-2 355 224	-2 378 281
<b>Sum Innskudd/innlån</b>	<b>453 726</b>	<b>447 847</b>	<b>424 790</b>
Rentekostnader	12 710	15 910	19 214
Utstedte garantier	0	0	0

### Transaksjoner med konsernselskaper

Kostnader fra konsernet består i hovedsak av IT drift, tjenester fra felles funksjoner, samt felles prosjekter

NOK i tusen	Jan-Sep 15	Jan-Sep 14	2014
Kjøpte tjenester	118 210	51 114	65 784
<b>Sum nærstående transaksjoner</b>	<b>118 210</b>	<b>51 114</b>	<b>65 784</b>

## Note 15 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

NOK i tusen	Valuta	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Sertifikater	NOK	0	499 992	0
MTN	NOK	1 619 818	2 884 966	2 884 982
Obligasjoner med fortrinnsrett	NOK	11 138 032	10 997 738	12 803 107
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>		<b>12 757 849</b>	<b>14 382 697</b>	<b>15 688 089</b>
<b>Gjenstående løpetid inntil 1 år</b>		599 990	1 969 884	1 184 954
<b>Gjenstående løpetid over 1 år</b>		12 157 859	12 412 813	14 503 135
<b>Emittert gjennom året</b>		0	6 200 000	10 500 000
<b>Kjøpt igjen</b>		1 735 000	485 000	1 185 000
<b>Solgt</b>		0	1 800 000	0
Forfalt		0	0	0

**Kontaktinformasjon**  
Skandiabanken AB NUF  
Postboks 7077  
5020 Bergen