



Offentliggjøring av finansiell informasjon for 2017 (Pilar 3)

Foretak: Komplett Bank ASA (org.nr 998 997 801).

Dokumentet gjelder finansiell informasjon for 2017

Innholdsfortegnelse

1. Innledning.....	2
2. Oppsummering.....	2
3. Kapitaldekningsregler.....	2
4. Kapital.....	2
5. Styring og kontroll av risiko.....	4

1. Innledning

Dette dokument er utarbeidet i tråd med kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon som fremgår av kapitalkravsforskriften §§45-1 – 46-10.

2. Oppsummering

Hensikten med den overordnede oppsummeringen er å presentere en oversikt over institusjonens kapitalkrav og faktiske kapitalsituasjon.

Banken har pr 31.12.2017 en ren kjernekapitaldekning på 25,7 %, kjernekapitaldekning på 26,5 % og kapitaldekning 27,8 %. Bankens kapitalkrav for pillar 1 (inkludert bufferkrav) er for ren kjernekapital 14,0 %, kjernekapital 15,5 % og ansvarlig kapital 17,5 %.

Banken planlegger fremtidig utlånsvekst. Veksten vil tilpasses bankens resultater, kapitalsituasjon og regulatoriske krav vedørende kapitaldekning.

3. Kapitaldekningsregler

Kapitaldekningsregelverket skal bidra til risikostyringen i institusjonene og sørge for samsvar mellom risiko og kapital. Banken benytter standardmetoden for beregning av kapitaldekning og basismetoden for kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko.

Gjeldende kapitaldekningsregler er basert på 3 pilarer:

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Institusjonens interne vurdering av risikoprofil og kapitalbehov, ICAAP

Pilar 3: Institusjonens offentliggjøring av den finansielle informasjonen

For beregning etter Pilar 1 gir bankene mulighet for å beregne ansvarlig kapital etter to metoder; Standardmetoden eller interne målemetoder. Banken benytter standardmetoden i beregning og innrapportering av ansvarlig kapital til offentlige myndigheter.

Komplett Bank har ennå ikke vært i dialog med Finanstilsynet om bankens Pilar 2 krav.

4. Kapital

4.1 Innledning

I dette kapittel fremgår det oppstilling over ansvarlig kapital, oversikt over beregningsgrunnlag, bankens kapitalkrav samt informasjon om uvektet kjernekapitalandel. Alle taloppstillinger og henvisninger knytter seg til 31.12.2017.

4.2 Ansvarlig kapital

Beregningen av ansvarlig kapital (tall i NOK 1 000):

Kapitaldekning		
	31.12.2017	31.12.2016
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	171 381	148 369
Overkurs	771 851	392 645
Annen Egenkapital	413 899	131 917
Fradrag:		
Immaterielle eiendeler	57 182	26 024
Ren kjernekapital	1 299 949	646 907
+ Annen kjernekapital	44 550	44 633
Kjernekapital	1 344 499	691 540
+ Tilleggskapital	64 599	64 469
Netto ansvarlig kapital	1 409 098	756 009

Bankens tilleggskapital består av et ansvarlig obligasjonslån (ISIN NO 0010757768) med rentebetaling avtalt til 5,0 % årlig rente med tillegg av 3 måneders NIBOR. Obligasjonslånet forfaller 23. februar 2026.

Bankens annen kjernekapital består av et evigvarende obligasjonslån (ISIN NO 0010757750) med rentebetaling avtalt til 7,0 % med tillegg av 3 måneders NIBOR.

4.3 Beregningsgrunnlag

Fordeling av beregningsgrunnlaget (tall i NOK 1 000):

Beregningsgrunnlag		
	31.12.2017	31.12.2016
Kredittrisiko		
Institusjoner	88 455	99 757
Massemarkedsengasjementer	4 161 915	2 559 544
Obligasjoner med fortrinnsrett	28 168	25 955
Øvrige engasjementer	17 855	49 345
Operasjonell risiko	768 279	489 782
Sum beregningsgrunnlag	5 064 672	3 224 383
Ren kjernekapital (%)	25,67 %	20,06 %
Kjernekapital (%)	26,55 %	21,45 %
Ansvarlig kapital (%)	27,82 %	23,45 %

4.4 Kapitalkrav

Kapitalkrav (inkl. bufferkrav)	
	31.12.2017
CET1	4,5 %
AT1	2,0 %
T2	1,5 %
Tilleggskrav konsesjonsbetingelse	2,0 %
Motsyklisk buffer *	2,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %
Sum kapitalkrav	17,5 %

* Finansdepartement besluttet desember 2016 om å endre motsyklisk buffer fra 1,5% til 2,0% med virkning fra 31.12.2017. Videre i 2018 har Finansdepartementet besluttet å holde bufferkravet uendret fra dette nivået (kvartalsvis vurdering).

Banken er ikke vurdert som en systemviktig institusjon og det foreligger derfor ikke eget bufferkrav for dette. Basert på beregningsgrunnlaget, under punkt 4.2, utgjør minimumskravet til ansvarlig kapital pr 31.12.2017 886 318 TNOK.

4.5 Nåværende kapital situasjon og fremtidige planer

Banken hadde ved utgangen av 2017 følgende kapitaldekning:

Ren kjernekapital	25,67 %
Kjernekapital	26,55 %
Ansvarlig kapital	27,82 %

Nivået er vurdert å være på et tilfredsstillende nivå ved utgangen av 2017. Videre er nivået på kapitaldekningen også vurdert å være på tilstrekkelig nivå for å realisere de vekstplaner banken har fremover.

4.6 Uvektet kjernekapitalandel

Banken har videre, pr 31.12.2017, en uvektet kjernekapitalandel på 19,3 %. I beregningen av denne andelen inkluderes uvektede eiendelsposter og ikke-utbetalte lånetilsagn. Ubenyttede kreditter inkluderes også.

5. Styring og kontroll av risiko

5.1 Generelt

Komplett Bank er en relativt nystartet bank. Det primære målet for banken i oppstartsfasen har vært passende utlånsvolum med riktig risikoprofil og yield. Bankens evne til å vokse er begrenset av kapitalbasen. På denne bakgrunn gjennomsyrrer kapitalperspektivet de fleste prosessene knyttet til bankens utvikling. Prosesser knyttet til strategi, budsjett, markedsplan, kredittregelverk, plassering

av overskuddslikviditet, systemutvikling og -investering har kapitalperspektivet som overordnet rammeverk.

ICAAP og kapitalbehov er en integrert del av bankens plan og driftsprosesser. Bankens nåværende planer er i svært stor grad tilpasset kapitalbasen og kapitalbehovet.

Nedenfor er de identifiserte risikoene til banken beskrevet.

5.2 Kredittrisiko

Styret har vedtatt kredittpolicy med retningslinjer for kredittgivingen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens kredittrisiko.

Banken tilbyr lån, kredittkort og kjøpsfinansieringsprodukter til privatpersoner, og det gjennomføres en kredittvurdering der betalingsvilje og -evne vurderes. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig ekstern og intern informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kredittregler. Lånesøknader for mindre beløp avgjøres ved bruk av helautomatiserte prosesser. Lånesøknader knyttet til større beløp avgjøres ved bruk av automatiske prosesser i kombinasjon med manuelle kredittvurderinger. Lånesøknaden for kredittkort er helautomatisert uavhengig av kredittgrenser. Banken benytter risikobasert prising basert på vurderingen som gjøres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den faktiske rente på lånet..

Tap på utlån er basert på en gjennomgang av bankens utlånsportefølje. Banken foretar fortløpende en vurdering av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 91 dager etter forfall. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken slike engasjementer som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Fra og med 01.01.2018 trådte ny regnskapsstandard om finansielle instrumenter i kraft (IFRS 9), som bl.a innebærer vesentlig endringer i beregning av nedskrivning for tap. Se mer informasjon om implementering av IFRS 9 i årsrapport for 2017 og kvartalsrapport for Q1 2018.

Bankens utlån kategoriseres som massemarkedsengasjementer. Primært på bakgrunn av utlånsmassens granulære og diversifiserte struktur vurderes kapitalbehovet knyttet utlånsmassen til å være dekket av kapitalkravet i pilar 1. Egenskapene, herunder hvorvidt kapitalbehovet er dekket av

Pilar 1, i denne risikovurdering- og rapportering vurderes fortløpende. Informasjon om utlån til risikoklassifisering, aldersfordeling på utlån til kunder samt nedskrivninger utlån til kunder (tall i NOK 1 000):

Risikoklasser	31.12.2017
Lav risiko	27 %
Medium risiko	23 %
Høyere risiko	43 %
Misligholdte lån	7 %
Sum	100 %

Aldersfordeling av utlånsbalansen	31.12.2017
Ikke forfalte utlånsengasjementer	3 927 566
Forfalt engasjementer inntil 30 dager	916 414
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	263 770
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	100 692
Forfalte engasjementer 91 dager +	387 399
Sum	5 595 842

Utlån til og fordringer på kunder	31.12.2017
Brutto lån	4 732 146
Brutto utestående øvrige rammer (kredittkort)	863 696
Brutto utlån	5 595 842
Nedskrivninger	134 889
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 460 953

Utlån - Mislighold og tap	
Brutto misligholdte lån	399 691
Individuelle nedskrivninger på utlån	123 889
Nedskrivninger på grupper av utlån	11 000
Netto misligholdte lån	264 802

Konstaterte tap	
Endring i konstaterte tap på utlån	1 408

Individuelle nedskrivninger	
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	104 277
+/- Endring individuelle nedskrivninger i perioden	19 612
Individuelle nedskrivninger	123 889

Nedskrivning på grupper av utlån	
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	16 300
+/- Periodens endring	-5 300
Nedskrivning på grupper av utlån	11 000

Samlet engasjementsbeløp fordeler seg slik (tall i NOK 1 000):

Engasjementsbeløp	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	442 275
Utlån til og fordringer på kunder	5 460 953
Tilbudte, ikke utbetalte lån samt ubenyttede kreditter	2 364 745
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	381 618
Andre eiendeler	75 037
Samlet engasjementsbeløp (før sikkerhetsstillelse og konverteringsfaktor)	8 724 628

Samlet utlån til og fordringer på kunder fordeler seg slik (tall i NOK 1 000 000):

Utlån per produkt	Forbrukslån		Kredittkort	Gruppe tapsnedskrivning	Sum
	Norge	Finland	Norge		
Netto utlån	3 661,3	973,3	837,3	-11,0	5 461,0
Sum	3 661,3	973,3	837,3	-11,0	5 461,0

5.3 Markedsrisiko

Finanspolicy fastsatt av styret dekker retningslinjer for markedsrisiko (herunder rente- og valutarisiko), risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens markedsrisiko.

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Markedsrisiko følges løpende opp og bankens plasseringer gjøres slik at markedsrisiko holdes lav. Bankens plasseringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rentebærende verdipapirer med kort rentebinding og god likviditet.

Renterisiko ved løpetid og sensitivitet ved 1 % endring i rentekurven pr 31.12.2017 (tall i NOK 1 000):

Renterisiko					
EIENDELER	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Uten rente	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	442 275	-	-	-	442 275
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	5 460 953	-	5 460 953
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-	-	381 618	-	381 618
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-	-	-	75 037	75 037
Sum eiendelsposter	442 275	-	5 842 571	75 037	6 359 883
GJELD	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Uten rente	Sum
Ansvarlig lån	-	64 599	-	-	64 599
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	4 330 474	-	-	4 330 474
Verdipapirgjeld	-	399 250	-	-	399 250
Øvrige, ikke rentebærende, gjeld	-	-	-	163 879	163 879
Sum gjeld	-	4 794 323	-	163 879	4 958 202

Renterisiko - Sensitivitet ved 1 %-poeng endring i rentekurven:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	715
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 324
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	570
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-
Sum eiendelsposter	10 609
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 217
Ansvarlig lån	218
Øvrige gjeldsposter uten rente	-
Sum gjeld	7 435
Sum netto renterisiko per 31.12.2017	3 174

Styret har fastsatte rammer for maksimal renterisiko og tapspotensiale på bankens investeringer. Disse måles og følges opp på månedlig basis. Beregning av risiko skjer gjennom bruk av sensitiviteter for de aktuelle postene som er påvirket. Type engasjement, løpetid og årlig kupongrente er relevante faktorer som benyttes i beregningen.

5.4 Operasjonell risiko

Styret har vedtatt policy med retningslinjer for operasjonell risiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om operasjonelle forhold og eventuelle planlagte tiltak.

Operasjonell risiko avgrenses blant annet ved at bankens produkter er relativt enkle, rettet mot privatmarkedet og med enkeltvis lave beløp.

Det er for 2017 i stor grad benyttet leveranser fra eksterne tjenesteleverandører i bankens drift. Disse følges opp i tråd med fastsatte retningslinjer for utkontraktering. Banken etterstreber stor grad av automatiserte, effektive og skalerbare prosesser som ivaretar både kundens og bankens behov på en tilfredsstillende og trygg måte.

5.5 Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt finanspolicy med retningslinjer for likviditetsforvaltningen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens likviditetsrisiko.

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko følges løpende opp og bankens plasseringer gjøres slik at likviditetsrisiko holdes lav. Bankens plasseringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rentebærende verdipapirer med kort rentebinding og god likviditet.

Gjennom 2017 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån har i 2017 vært finansiert med innskutt egenkapital, senior obligasjonslån, fondsobligasjon og innskudd fra bankens kunder.

Totaloversikt over løpetid for bankens balanse pr 31.12.2017 (tall i NOK 1 000):

Fordeling av løpetid – likviditetsrisiko					
EIENDELER	Inntil 3 måneder	Fra 3 måned inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	442 275	442 275
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	5 460 953	5 460 953
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	99 940	31 428	250 250	-	381 618
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-	-	-	75 037	75 037
Sum eiendelsposter	99 940	31 428	250 250	5 978 265	6 359 883

GJELD	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 1 år	Fra 1 år inntil 10 år	Uten løpetid	Sum
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	4 330 474	4 330 474
Ansvarlig lån*	-	-	95 391	-	95 391
Verdipapirgjeld*	-	-	413 501	-	413 501
Øvrige gjeld	27 964	135 915	-	-	163 879
Sum gjeld og egenkapital	27 964	135 915	508 892	4 330 474	5 003 245

* Gjeldsposten ansvarlig lån og verdipapirgjeld inkluderer fremtidige renter.

5.6 Forretningsrisiko

Det vil være en risiko for at banken ikke oppnår de strategiske og forretningsmessige mål som er satt for virksomheten. Dette håndteres ved at planer gjennomarbeides grundig og ved at det etableres gode rutiner for å sikre fremdrift og leveranser i forhold til de mål som er satt. At banken oppnår lønnsom vekst er særlig i fokus, og det vil etableres tett oppfølging av måleparametere for dette.

Bankens driftsperioder fra oppstart i 2014 viser en utvikling som enten er i tråd og til dels bedre enn de planer som ble lagt forut for etableringen av banken. Erfaringen så langt tilsier at forretningskonseptet er velfungerende.

5.7 Valutarisiko

Banken skal som hovedregel sørge for at balanseposter valuta balanseres, f.eks. ved at utlån i en valuta tilsvares at en gjeldspost i samme valuta. Ubalanser som oppstår over tid (f.eks. som følge av kapitalisering av renter eller driftskostnader) skal lukkes eller sikres slik at netto valutaeksponering holdes innenfor fastsatte rammer. Banken har for 2017 hatt begrenset valutarisiko. Bankens netto valutaeksponering holdes lav og styres gjennom en flervalutafasilitet i en annen bank. Bankens åpne netto valutaeksponering i EUR kommer av bankens utlån til finske kunder, og var pr 31.12.2017 1,99 millioner EUR.

5.8 Andre identifiserte risikoformer

Bankens risiko vil i det alt vesentligste være dekket av de risikotyper som er omtalt ovenfor. Banken har ingen store forfall på finansiering i det kortsiktige perspektivet. Finansieringsrisiko er derfor tilstrekkelig dekket innenfor vurderingen av likviditetsrisiko. Øvrige områder, listet opp nedenfor, er heller ikke vurdert å utgjøre risiko for banken:

- Forsikringsrisiko
- Varerisiko
- Risiko forbundet med verdipapirisering
- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser i livforsikringselskapet