



Offentliggjøring av finansiell informasjon for 2018 (Pilar 3)

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

Dokumentet gjelder finansiell informasjon for 2018

Innholdsfortegnelse

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

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.

Komplett Bank («Banken») har pr 31.12.2018 en ren kjernekapitaldekning på 20,0 %, kjernekapitaldekning på 20,6 % og kapitaldekning 21,4 %. Bankens kapitalkrav for Pilar 1 (inkludert bufferkrav) er for ren kjernekapital 13,6 %, kjernekapital 15,1 % og ansvarlig kapital 17,1 %.

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 i november 2018 hatt besøk av Finanstilsynet i forbindelse med Finanstilsynets vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP), og fikk i desember 2018 foreløpig vurdering som senere er besvart av Bankens styre februar 2019. Det er forventet at Banken vil motta endelig vurdering fra Finanstilsynet i slutten av mars eller begynnelsen av april 2019.

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 31.12.2018 med mindre annet er spesifisert.

4.2 Ansvarlig kapital

Beregningen av ansvarlig kapital (tall i MNOK):

| Ansvarlig kapital | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital | 172,7 | 171,4 |
| Overkurs | 771,9 | 771,9 |
| Annen egenkapital og annen innskutt egenkapital | 630,6 | 413,9 |
| Overgangsregel IFRS 9 | 144,5 | - |
| Fradrag: | | |
| Immaterielle eiendeler, utsatt skattefordel og andre fradrag | -135,9 | -57,2 |
| Ren kjernekapital med overgangsregel IFRS 9 | 1 583,8 | 1 299,9 |
| Ren kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9 | 1 439,3 | 1 299,9 |
| Hybridkapital | 44,6 | 44,6 |
| Kjernekapital med overgangsregel IFRS 9 | 1 628,3 | 1 344,5 |
| Kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9 | 1 483,8 | 1 344,5 |
| + Tilleggskapital | 64,7 | 64,6 |
| Netto ansvarlig kapital med overgangsregel IFRS 9 | 1 693,1 | 1 409,1 |
| Netto ansvarlig kapital uten overgangsregel IFRS 9 | 1 548,5 | 1 409,1 |

Banken har valgt å benytte seg av innfasingsreglene for ansvarlig kapital knyttet til implementeringseffekten av IFRS 9. Dette fremkommer i tabellen ovenfor som «Overgangsregel IFRS 9». Følgelig er også ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital listet opp med og uten overgangsregelen i tabellen ovenfor.

Bankens annen kjernekapital består av et evigvarende obligasjonslån (ISIN NO0010757750) med rentebetaling avtalt til 7,0 % med tillegg av 3 måneders NIBOR.

Bankens tilleggskapital består av et ansvarlig obligasjonslån (ISIN NO0010757768) med rentebetaling avtalt til 5,0 % årlig rente med tillegg av 3 måneders NIBOR. Obligasjonslånet forfaller 23. februar 2026.

Fradragene i ren kjernekapital per 31.12.2018 i tabellen ovenfor fordeler seg på følgende komponenter (tall i MNOK):

| Fradrag i ren kjernekapital | 31.12.2018 |
|--|-------------------|
| Immaterielle eiendeler | 96,0 |
| Utsatt skattefordel | 39,5 |
| Verdijustering av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi | 0,4 |
| Sum | 135,9 |

4.3 Beregningsgrunnlag

Fordeling av beregningsgrunnlaget (tall i MNOK):

| Kredittrisiko | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Institusjoner | 246,5 | 88,5 |
| Massemarkedsengasjementer | 5 975,2 | 4 161,7 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 30,2 | 28,2 |
| Overgangsregel IFRS 9 | 327,1 | - |
| Øvrige engasjementer | 12,1 | 17,9 |
| Operasjonell risiko | 1 331,8 | 768,3 |
| Sum beregningsgrunnlag med overgangsregel IFRS 9 | 7 922,8 | 5 064,7 |
| Sum beregningsgrunnlag uten overgangsregel IFRS 9 | 7 595,7 | 5 064,7 |
| | | |
| Ren kjernekapital (%) med overgangsregel IFRS 9 | 20,0 % | 25,7 % |
| Kjernekapital (%) med overgangsregel IFRS 9 | 20,6 % | 26,5 % |
| Ansvarlig kapital (%) med overgangsregel IFRS 9 | 21,4 % | 27,8 % |
| | | |
| Ren kjernekapital (%) uten overgangsregel IFRS 9 | 18,9 % | 25,7 % |
| Kjernekapital (%) uten overgangsregel IFRS 9 | 19,5 % | 26,5 % |
| Ansvarlig kapital (%) uten overgangsregel IFRS 9 | 20,4 % | 27,8 % |

4.4 Kapitalkrav

| Kapitalkrav (inkl. bufferkrav) | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|-------------------|
| CET 1 | 4,5 % |
| AT1 | 1,5 % |
| T2 | 2,0 % |
| Tilleggskrav konsesjonsbetingelse | 2,0 % |
| Motsyklisk kapitalbuffer * | 1,6 % |
| Bevaringsbuffer | 2,5 % |
| Systemrisikobuffer | 3,0 % |
| Sum kapitalkrav | 17,1 % |

* Motsyklisk kapitalbufferkrav vil variere basert på andelen av utlånene til kundene som er til norske, finske og svenske kunder. Norske og svenske myndigheter har fastsatt et motsyklisk kapitalkrav på 2,0 % per 31.12.2018, mens finske myndigheter har fastsatt et motsyklisk kapitalkrav på 0,0 % per 31.12.2018. Finansdepartement besluttet desember 2018 å endre den norske motsykliske bufferen fra 2,0% til 2,5 % med virkning fra 31.12.2019. Finansinspeksjonen besluttet i september 2018 at den svenske motsykliske kapitalbufferen skal økes fra 2,0 til 2,5 % med virkning fra 19. september 2019.

Banken er ikke vurdert som en systemviktig institusjon og det foreligger derfor ikke eget bufferkrav for dette. Basert på beregningsgrunnlaget, under punkt 4.3, utgjør minimumskravet til ansvarlig kapital pr 31.12.2018 1 354,8 MNOK.

4.5 Nåværende kapitalsituasjon og fremtidige planer

Banken hadde ved utgangen av 2018 følgende kapitaldekning:

| | |
|-------------------|--------|
| Ren kjernekapital | 20,0 % |
| Kjernekapital | 20,6 % |
| Ansvarlig kapital | 21,4 % |

Nivået er vurdert å være på et tilfredsstillende nivå ved utgangen av 2018. 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 31.12.2018, en uvektet kjernekapitalandel på 11,7 %. 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 avkastning. 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 betjeningsevne og -vilje 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. Alle lånesøknader 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.

Fra og med 01.01.2018 trådte IFRS 9, som er en ny regnskapsstandard, i kraft. Dette innebærer blant annet at metodikken for beregning av nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder er vesentlig endret fra regnskapsåret 2017. Tidligere foretok man nedskrivninger først på det tidspunktet da det forelå objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån hadde et verdifall. Etter IFRS 9 skal man innregne nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder basert på forventede tap. Nedskrivning skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen, basert på tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimer for fremtiden. Modellen Banken bruker for å beregne tapsnedskrivninger vil blant annet omfatte sannsynlighet for mislighold (Probability of default), eksponering på tidspunkt for mislighold (Exposure at default) og tap gitt mislighold (Loss given default), samt triggere for overgang på tvers av de tre ulike stegene som IFRS 9 introduserer. De tre trinnene er 1. Friske, 2. Vesentlig økning

i kredittrisikoen sammenlignet med førstegangsinnregning og 3. Misligholdt. For finansielle eiendeler som inngår i nedskrivningsvurderingene etter IFRS 9, skal det måles og innregnes nedskrivninger etter 12-måneders forventet tap for finansielle eiendeler som anses som friske. Friske utlån defineres som utlån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Overgangen til steg 2 skjer når Banken mottar informasjon om kundene som kan innebære at det har oppstått en vesentlig økning i kredittrisikoen, og aller senest når utlånet er mer enn 30 dager forfalt. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, hvor Komplet Bank har identifisert en rekke regler som Banken har identifisert som triggere for vesentlig økning i kredittrisiko. Eksempler på slike regler er høy opptreksandel for kunder i kombinasjon med at de er i restanse, nye kunder som ikke betaler første faktura og kunder som historisk hatt utlån som har vært forfalt mer enn 30 dager og som igjen er i restanse. I alle tilfeller hvor kundene er mer enn 30 dager forfalt defineres det som at kredittrisikoen har økt vesentlig sammenlignet med førstegangsinnregning. Bankens vurdering av tidspunktet for når vesentlig økning i kredittrisikoen inntreffer baserer seg på historiske, nåværende og fremtidige forventninger til kontantstrømegenskapene til de finansielle instrumentene som er gjenstand for nedskrivninger etter IFRS 9. Ved overgang til steg 3 benytter Banken seg av sin interne definisjon av mislighold som sier at mislighold inntreffer når kravet er 90 dager eller mer forfalt eller for utlån som er sendt til inkasso. Banken inkluderer også saker i steg 3 hvor de blir kjent med at det er vesentlig finansielle vanskeligheter hos låntaker. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt og der utlegg er tatt defineres også som misligholdte. Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning som ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom innregner Banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjeler også i de tilfeller Banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer. Konstaterte tap fraregnes balansen. Utlån som er solgt som følge av porteføljesalg fraregnes i balansen, og eventuelle vederlag som er lavere enn brutto balanseførte verdier føres som konstaterte tap. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten på lånet.

Bankens utlån kategoriseres som massemarkedengasjementer. 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 og fordringer på kunder og fordeling av risikoklassifisering, aldersfordeling, nedskrivninger, samt geografisk fordeling og en avstemming av nedskrivninger fra inngående balanse til utgående balanse (tall i MNOK) følger nedenfor:

Alle utlånskunder blant utlån til og fordringer på kunder er klassifisert i ulike risikoklasser. Risikoklassene går fra A til D for alle produkter med unntak av POS Finance hvor risikoklassene er fra A til C. Risikoklasse A er lånekunder med lavest historisk sannsynlighet for mislighold, mens risikoklasse D (C for Pos Finance) har høyest sannsynlighet for mislighold. Etablerte utlån defineres som utlån som er minst 6 måneder gamle, mens nye utbelån defineres som utlån som er mindre enn 6 måneder gamle. Kolonnen som heter «tidshorisont» i tabellen nedenfor viser tidshorisontene det beregnes forventede tap for utlånene i de ulike risikoklassifiseringene. Kolonnen som heter «PD-intervall» i

tabellen nedenfor viser sannsynligheten for mislighold i tidshorizonten for den aktuelle risikoklassifiseringen.

| Risikoklassifisering | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Tidshorizont | PD-intervall |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering A | 35 % | 39 % | 12 måneder | 4,6-6,6 % |
| Nye utlån i Norge - risikoklassifisering A | 8 % | 14 % | 12 måneder | 5,9-8,3 % |
| Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering B | 6 % | 7 % | Hele levetiden | 49,0-52,7 % |
| Nye utlån i Norge - risikoklassifisering B | 1 % | 1 % | Hele levetiden | 44,4-58,4 % |
| Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering C | 1 % | 1 % | Hele levetiden | 74,7-78,1 % |
| Nye utlån i Norge - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 86,8-89,8 % |
| Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering D | 5 % | 5 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Nye utlån i Norge - risikoklassifisering D | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Etablerte utlån kredittkort - risikoklassifisering A | 6 % | 8 % | 12 måneder | 0,0-6,6 % |
| Nye utlån kredittkort - risikoklassifisering A | 1 % | 2 % | 12 måneder | 0,0-5,5 % |
| Etablerte utlån kredittkort - risikoklassifisering B | 2 % | 3 % | Hele levetiden | 36,8 % |
| Nye utlån kredittkort - risikoklassifisering B | 0 % | 1 % | Hele levetiden | 40,0 % |
| Etablerte utlån kredittkort - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 74,4 % |
| Nye utlån kredittkort - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 83,3 % |
| Etablerte utlån kredittkort - risikoklassifisering D | 2 % | 2 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Nye utlån kredittkort - risikoklassifisering D | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Utlån Finland - risikoklassifisering A | 18 % | 16 % | 12 måneder | 6,6-11,6 % |
| Utlån Finland - risikoklassifisering B | 2 % | 1 % | Hele levetiden | 44,4-47,1 % |
| Utlån Finland - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 89,8-93,3 % |
| Utlån Finland - risikoklassifisering D | 2 % | 1 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Pos Finance - risikoklassifisering A | 3 % | 0 % | 12 måneder | 5,5-5,7 % |
| Pos Finance - risikoklassifisering B | 1 % | 0 % | Hele levetiden | 40,0-40,8 % |
| Pos Finance - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Utlån Sverige - risikoklassifisering A | 5 % | 0 % | 12 måneder | 7,0 % |
| Utlån Sverige - risikoklassifisering B | 1 % | 0 % | Hele levetiden | 44,0 % |
| Utlån Sverige - risikoklassifisering C | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 90,0 % |
| Utlån Sverige - risikoklassifisering D | 0 % | 0 % | Hele levetiden | 100,0 % |
| Sum | 100 % | 100 % | | |

Alderfordeling av utlånsbalansen

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Ikke forfalte utlånsengasjementer | 5 891,3 | 3 927,6 |
| Forfalte engasjementer inntil 30 dager | 1 065,5 | 916,4 |
| Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager | 352,3 | 263,8 |
| Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager | 196,8 | 100,7 |
| Forfalte engasjementer 91 dager+ | 810,2 | 387,4 |
| Sum brutto utlån | 8 316,0 | 5 595,8 |

Utlån til og fordringer på kunder

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 8 316,0 | 5 595,8 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 8 316,0 | 5 595,8 |
| Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder | 471,6 | 134,9 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 7 844,3 | 5 461,0 |

Mislighold og tap

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Brutto misligholdte utlån* | 839,7 | 399,7 |
| Individuelle nedskrivninger på utlån (steg 3) | 268,8 | 123,9 |
| Netto misligholdte utlån | 570,9 | 275,8 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån (steg 1 og steg 2) | 202,8 | 11,0 |

Konstaterte tap

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|------------|------------|
| Konstaterte tap i perioden | 70,1 | 104,4 |

Individuelle nedskrivninger (balanse)

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden | 123,9 | 104,3 |
| +/- Endring individuelle nedskrivninger i perioden | 144,9 | 19,6 |
| Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden | 268,8 | 123,9 |

Nedskrivning på grupper av utlån (balanse)

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|-------------|
| Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden | 11,0 | 16,3 |
| Endring i nedskrivninger ført direkte mot egenkapital ved innføring av IFRS 9 | 157,8 | - |
| +/- Endring gruppenedskrivninger i perioden | 34,1 | -5,3 |
| Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden | 202,8 | 11,0 |

Geografisk fordeling av utlån

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Akershus | 706,9 | 563,1 |
| Aust-Agder | 122,2 | 88,7 |
| Buskerud | 349,2 | 269,8 |
| Finnmark | 117,0 | 81,1 |
| Hedmark | 232,6 | 177,0 |
| Hordaland | 555,5 | 438,3 |
| Møre og Romsdal | 273,5 | 217,3 |
| Nordland | 287,0 | 235,1 |
| Oppland | 196,0 | 160,3 |
| Oslo | 748,1 | 586,7 |
| Østfold | 390,6 | 320,4 |
| Rogaland | 518,1 | 401,8 |
| Sogn og Fjordane | 81,9 | 66,2 |
| Telemark | 193,3 | 147,6 |
| Troms | 185,7 | 144,9 |
| Vest-Agder | 175,0 | 134,7 |
| Vestfold | 339,0 | 261,5 |
| *Nord-Trøndelag | - | 92,4 |
| *Sør-Trøndelag | - | 222,1 |
| *Trøndelag | 408,4 | - |
| Sum utlån Norge | 5 879,8 | 4 609,1 |
| Finland | 1 847,5 | 986,8 |
| Sverige | 588,6 | - |
| Sum brutto utlån | 8 316,0 | 5 595,8 |

Avstemming av nedskrivninger på utlån

| Beløp i MNOK | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån per 01.01.2018 | 78,3 | 90,5 | 123,9 | 292,7 |
| Bevegelser i Q1 2018: | | | | |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 2 | -4,8 | 4,8 | - | - |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 3 | -0,1 | - | 0,1 | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 3 | - | -24,9 | 24,9 | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 2 | - | - | - | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 1 | 17,5 | -17,5 | - | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 1 | 0,4 | - | -0,4 | - |
| Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | 21,6 | 54,7 | 37,7 | 114,1 |
| Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | -26,5 | -8,4 | -5,9 | -40,7 |
| Øvrige modellendringer | -12,2 | -14,8 | - | -27,0 |
| Nedskrivninger på utlån per 31.03.2018 | 74,2 | 84,4 | 180,3 | 339,0 |
| Bevegelser i Q2 2018: | | | | |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 2 | -4,6 | 4,6 | - | - |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 3 | -0,3 | - | 0,3 | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 3 | - | -20,0 | 20,0 | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 2 | - | - | - | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 1 | 18,4 | -18,4 | - | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 1 | 0,2 | - | -0,2 | - |
| Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | 18,0 | 51,3 | 32,3 | 101,6 |
| Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | -18,4 | -7,7 | -9,3 | -35,5 |
| Øvrige modellendringer | -9,5 | -20,4 | 1,8 | -28,1 |
| Nedskrivninger på utlån per 30.06.2018 | 78,0 | 73,8 | 225,3 | 377,1 |
| Bevegelser i Q3 2018: | | | | |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 2 | -4,6 | 4,6 | - | - |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 3 | -0,4 | - | 0,4 | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 3 | - | -11,5 | 11,5 | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 2 | - | - | - | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 1 | 16,9 | -16,9 | - | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 1 | 0,0 | - | -0,0 | - |
| Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | 15,1 | 45,5 | 33,5 | 94,1 |
| Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | -16,9 | -11,7 | -26,6 | -55,3 |
| Øvrige modellendringer | 12,5 | 4,3 | -0,2 | 16,6 |
| Nedskrivninger på utlån per 30.09.2018 | 100,6 | 88,1 | 243,8 | 432,5 |
| Bevegelser i Q4 2018: | | | | |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 2 | -7,1 | 7,1 | - | - |
| Bevegelse fra steg 1 til steg 3 | -0,7 | - | 0,7 | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 3 | - | -16,0 | 16,0 | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 2 | - | 0,2 | -0,2 | - |
| Bevegelse fra steg 2 til steg 1 | 17,8 | -17,8 | - | - |
| Bevegelse fra steg 3 til steg 1 | 0,3 | - | -0,3 | - |
| Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | 13,2 | 49,4 | 38,4 | 101,0 |
| Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger | -19,0 | -15,4 | -31,4 | -65,8 |
| Øvrige modellendringer | -3,1 | 5,2 | 1,8 | 3,9 |
| Nedskrivninger på utlån per 31.12.2018 | 102,1 | 100,8 | 268,8 | 471,6 |

Samlet engasjementsbeløp fordeler seg slik (tall i MNOK):

Engasjementsbeløp

| Beløp i MNOK | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-----------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 232,4 | 442,3 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 7 844,3 | 5 461,0 |
| Tilbudte, ikke utbetalte lån samt ubenyttede kreditter | 3 015,6 | 2 364,7 |
| Sertifikater og obligasjoner | 436,4 | 381,6 |
| Andre eiendeler | 147,6 | 75,0 |
| Sum brutto utlån | 12 676,3 | 8 724,6 |

Samlet netto utlån til og fordringer på kunder og nedskrivninger per produkt fordeler seg slik (tall i MNOK):

| Utlån per produkt 31.12.2018 | Forbrukslån | | | Kredittkort | POS Finance | Sum |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | Norge | Finland | Sverige | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 4 459,5 | 1 720,7 | 476,0 | 846,7 | 341,4 | 7 844,3 |
| Sum utlån til og fordringer på kunder | 4 459,5 | 1 720,7 | 476,0 | 846,7 | 341,4 | 7 844,3 |

| Nedskrivninger på utlån per produkt 31.12.18 | Forbrukslån | | | Kredittkort | POS Finance | Sum |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | Norge | Finland | Sverige | | | |
| Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder | 232,5 | 126,8 | 33,1 | 63,3 | 15,9 | 471,6 |
| Sum nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder | 232,5 | 126,8 | 33,1 | 63,3 | 15,9 | 471,6 |

5.3 Markedsrisiko

Finanspolicy fastsatt av styret dekker retningslinjer for markedsrisiko (herunder rente- og valutarisiko), risikoramme, 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 31.12.2018 (tall i MNOK):

Renterisiko:

| EIENDELER | 0 mnd < 3 mnder | Uten rente | Sum |
|---|-----------------|--------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 232,4 | - | 1 232,4 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 7 844,3 | - | 7 844,3 |
| Sertifikater og obligasjoner | 436,4 | - | 436,4 |
| Øvrige eiendeler uten definert løpetid | - | 147,6 | 147,6 |
| Sum eiendelsposter | 9 513,1 | 147,6 | 9 660,7 |

| GJELD | 0 mnd < 3 mnder | Uten rente | Sum |
|----------------------------------|-----------------|--------------|----------------|
| Ansvarlig lån | 64,7 | - | 64,7 |
| Verdipapirgjeld | 399,8 | - | 399,8 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 7 365,6 | - | 7 365,6 |
| Øvrig, ikke rentebærende, gjeld | - | 210,8 | 210,8 |
| Sum gjeld | 7 830,1 | 210,8 | 8 040,9 |

Renterisiko – sensitivitet:

| Renterisiko - Sensitivitet ved 1 %-poeng endring i rentekurven: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|-------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0,3 | 0,7 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 13,1 | 9,3 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0,5 | 0,6 |
| Øvrige eiendeler uten definert løpetid | - | - |
| Sum eiendelsposter | 14,0 | 10,6 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | -12,3 | -7,2 |
| Ansvarlig lån | -0,2 | -0,2 |
| Øvrige gjeldsposter uten rente | - | - |
| Sum gjeld | -12,4 | -7,4 |
| Sum netto renterisiko | 1,5 | 3,2 |

Valutarisiko – sensitivitet:

| Valutarisiko - Sensitivitet ved endring i valutakurser ved utgangen av året: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Resultateffekt ved 1 %-poeng endring | 0,2 | 0,2 |
| Resultateffekt ved 2 %-poeng endring | 0,4 | 0,4 |
| Resultateffekt ved 5 %-poeng endring | 0,9 | 1,0 |

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 2018 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 2018 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån har i 2018 i det vesentligste vært finansiert med innskutt egenkapital, senior obligasjonslån, fondsobligasjon og innskudd fra Bankens kunder.

Totaloversikt over løpetid for bankens balanse pr 31.12.2018 (tall i MNOK):

| EIENDELER | < 3 mnder | 3 mnder < 1 år | 1 år < 5 år | Uten løpetid | Sum |
|---|-------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | 442,3 | 442,3 |
| Utlån til og fordringer på kunder | - | - | - | 5 461,0 | 5 461,0 |
| Sertifikater og obligasjoner | 99,9 | 31,4 | 250,2 | - | 381,6 |
| Øvrige eiendeler uten definert løpetid | - | - | - | 75,1 | 75,1 |
| Sum eiendelsposter | 99,9 | 31,4 | 250,2 | 5 978,3 | 6 359,9 |

| GJELD | < 1 mnd | 1 mnd < 1 år | 1 år < 10 år | Uten løpetid | Sum |
|----------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | - | - | 4 330,5 | 4 330,5 |
| Verdipapirgjeld* | - | 3,8 | 409,7 | - | 413,5 |
| Ansvarlig lån* | - | 5,9 | 89,5 | - | 95,4 |
| Øvrig gjeld | 28,0 | 135,9 | - | - | 163,9 |
| Sum gjeld | 28,0 | 145,6 | 499,2 | 4 330,5 | 5 003,2 |

* Gjeldspostene 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 2018 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 31.12.2018 0,6 millioner EUR. Bankens åpne netto valutaeksponering i SEK kommer av Bankens utlån til svenske kunder, og var pr 31.12.2018 12,6 millioner SEK.

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