



Offentliggjøring av finansiell informasjon for 2014 (Pilar 3)

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

Dokumentet gjelder finansielle informasjon for 2014 (dato for oppstart av bankvirksomhet var 21. mars 2014).

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 interne kapitalvurderingsprosess med metoder og resultater for evaluering av risikoprofil og kapitalbehov (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP). ICAAP-vurderingen er basert på budsjetter (2015) og prognoser (2016-2017).

Beregningen i dette dokument viser at banken på nåværende tidspunkt er godt kapitalisert og har en betydelig høyere kapitaldekning (30,07 %) enn kapitalkravet (inkl bufferkrav) som på nåværende tidspunkt er 15,5 % (kapitaldekning etter Pilar 1). Videre er bankens kapitaldekning på nåværende tidspunkt også klart høyere enn bankens langsiktige kapitalmål som er satt til 17,5 % (Pilar 2).

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, (og tilsyn med denne)

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.

4. Kapital

4.1 Innledning

I dette kapittel fremgår det oppstilling over ansvarlig kapital, oversikt over beregningsgrunnlag, bankens kapitalkrav etter Pilar 1 og Pilar 2 samt informasjon om uvektet kjernekapitalandel. Alle taloppstillinger og henvisninger knytter seg til 31.12.2014.

4.2 Ansvarlig kapital pr 31.12.2014

Beregningen av ansvarlig kapital per 31.12.2014 (tall i 1000):

Ansvarlig kapital	
Aksjekapital	89 200
Overkurs	101 340
Annen Egenkapital	-27 261
Fradrag:	
Utsatt skattefordel og øvrige immaterielle eiendeler	21 223
Ren kjernekapital	142 056
+ Annen kjernekapital	0
Kjernekapital	142 056
+ Tilleggskapital	0
Netto ansvarlig kapital	142 056

4.3 Beregningsgrunnlag pr 31.12.2014 (tall i 1000)

Beregningsgrunnlaget fordeler seg som følger:

Kreditrisiko	
Institusjoner	25 625
Massemarkedsengasjementer	342 127
Misligholdte engasjementer	3 012
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 312
Øvrige engasjementer	7 589
Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	70 688
Sum beregningsgrunnlag	472 353

4.4 Kapitalkrav pr 31.12.2014

Krav og bufferkrav på nåværende tidspunkt:

Kapitalkrav (inkl bufferkrav)	Pr 31.12.2014
Kapitalkrav Pilar 1	8,0 %
Tilleggskrav konsesjonsbetingelse	2,0 %
Motsyklisk bufferkrav	0 % *
Bevaringsbuffer	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %
Sum kapitalkrav	15,5 %

*Nivå på motsyklisk bufferkrav kan variere fra 0 % til 2,5 %. Motsyklisk krav på 1,0 % trer i kraft fra og med 30. juni 2015 slik at bankens kapitaldekningskrav vil utgjøre 16,5 %. Finansdepartementet fastsetter nivået på krav til motsyklisk bufferkrav hvert kvartal.

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 31.12.2014 77 938 TNOK.

Intern kapitalvurdering (Pilar 2):

Bankens interne vurdering av risikoprofil og kapitalbehov konkluderer med av bankens kapitalbehov utgjør 13,2 mill kroner utover minstekravene i Pilar 1.

Når banken når en viss størrelse (antatt fra utgangen av 2015) vil kapitalkravet fra pilar 2 utgjøre i underkant av 1 % av beregningsgrunnlaget. Kapitalkravet kan fra dette tidspunkt forventes å øke i takt med utlånsveksten, slik at styret vurderer det til at kapitalkravet fra pilar 2 på sikt kan operasjonaliseres til 1 % av beregningsgrunnlaget.

På denne bakgrunn er bankens langsiktige kapitalmål operasjonalisert til å være 1 % poeng over regelverkets minimumsnivåer, etter buffere og konsesjonskrav. Bankens langsiktige kapitalmål, forutsatt ingen endringer knyttet til de regulatoriske kravene, blir med dette (også hensyntatt at motsyklisk kapitalbuffer settes til 1,0 % fra og med 30. juni 2015):

Ren kjernekapitaldekning:	14,0 %
Kjernekapitaldekning:	15,5 %
Kapitaldekning:	17,5 %

Banken har ved utgangen av 2014 en kapitaldekning (også ren kjernekapital samt kjernekapitaldekning) på 30,07 %, og er vurdert å være på tilfredsstillende nivå.

4.5 Nåværende capitalsituasjon og fremtidige planer

Banken hadde ved utgangen av 2014 følgende kapitaldekning:

Ren kjernekapital (%)	30,1 %
Kjernekapital (%)	30,1 %
Ansvarlig kapital (%)	30,1 %

Nivået er vurdert å være på et tilfredsstillende nivå ved utgangen av 2014. Videre er nivået på kapitaldekningen også vurdert å være på tilstrekkelig nivå for å realisere de vekstplaner banken har fremover. Fremtidige vekstplaner som banken har er også betinget av en vellykket gjennomføring av emisjon som er planlagt våren 2015.

4.6 Uvektet kjernekapitalandel

Banken har videre, pr 31.12.2014, en uvektet kjernekapitalandel på ca 14,5 %. I beregningen av denne andelen brukes uvektede eiendelsposter og ikke-utbetalte lånetilsagn samt ubenyttede kreditter på nevnte tidspunkt inkluderer også.

5. Styring og kontroll av risiko

Generelt

Komplett Bank er en relativt nystartet bank uten eksisterende utlånsportefølje. Banken har driftskostnader fra dag 1, men begrensede inntekter som følge av liten utlånsbalanse. Det primære målet for banken i oppstart er med dette utlånsvolum. 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 og systemutvikling – og investering har kapitalperspektivet som overordnet rammeverk.

ICAAP og kapitalbehov er en integrert del av bankens plan og driftsprosesser. Dette vil være særlig fremtredende i bankens første 3-5 driftsår hvor bankens kapital vil være den primære knappe faktor i forhold til vekstmuligheter. Bankens nåværende planer og planene ved oppstart er i svært stor grad tilpasset kapitalbasen og kapitalbehovet.

Nedenfor er de identifiserte risikoene til banken beskrevet.

Kredittrisiko

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

Banken tilbyr lån kun til privatpersoner og etter 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. 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 effektiv rente.

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 90 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 engasjementer som er rammet av slike forhold 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.

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, her under hvorvidt kapitalbehovet er dekket av Pilar 1, i denne risikovurdering- og rapportering vurderes fortløpende. Informasjon om utlån til kunder per 31.12.2014, herunder risikoklassifisering, aldersfordeling og utlån til kunder (tall i 1000):

Risikoklasse ved utgangen av året	31.12.2014
Lav risiko	39 %
Medium risiko	21 %
Høy risiko	40 %
Sum	100 %

Aldersfordeling av utlånsbalansen ved utgangen av året	31.12.2014
Ikke forfalte utlånsengasjementer	341 988
Forfalt engasjementer inntil 30 dager	78 942
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	10 823
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	4 355
Forfalte engasjementer 91 dager +	7 204
Sum	443 312

	31.12.2014
Kasse-/drifts- og brukskreditter	443 112
Brutto utlån	443 112
Nedskrivninger på utlån	4 192
Netto utlån til og fordringer på kunder	438 920

Samlet engasjementsbeløp pr 31.12.2014 fordeler seg slik pr 31.12.2014 (tall i 1000):

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	438 920
Utlån til og fordringer på kunder	128 124
Tilbudte, ikke utbetalte lån samt ubenyttede rammer	130 187
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	233 116
Andre eiendeler	14 793
Samlet engasjementsbeløp (før konverteringsfaktor for poster utenom balansen)	945 140

For løpetid henvises det til avsnitt om likviditetsrisiko. Det foreligger ingen verdiendringer og gjenvinning på tidligere nedskrevne engasjementer i resultatregnskapet for 2014.

Markedsrisiko

Finanspolicyen som styret har fastsatt 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 for balansen pr 31.12.2014:

	Inntil 1 mnd	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 1 år inntil 5 år	Uten rente	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	128 124	0	0	0	128 124
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	438 920	0	0	438 920
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	238 347	5 404	0	243 750
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	0	0	0	28 812	28 812
Sum eiendelsposter	128 124	677 266	5 404	28 812	839 607

Det foreligger ingen eiendelsposter i intervallet mellom 3-12 måneder eller over 5 år.

	Inntil 1 mnd	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Uten rente	Sum
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	663 645	0	663 645
Sum egenkapital	0	0	163 279	163 279
Øvrige, ikke rentebærende, gjeld	0	0	12 682	12 682
Sum gjeld og egenkapital	0	663 645	175 961	839 607

Det foreligger ingen poster i intervallet 3-12 måneder, 1 - 5 år eller over 5 år.

Sensitivitet ved 1 % endring i rentekurven (tall i 1000):

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	214
Netto utlån til og fordringer på kunder	738
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	853
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-
Sum eiendelsposter	1 805
Innskudd fra og gjeld til kunder	-1 106
Sum egenkapital	0
Øvrige gjeldsposter uten rente	0
Sum gjeld og egenkapital	-1 106
Sum renterisiko pr 31.12.2014 v/ 1 % endring	699

Styret har fastsatte rammer for maksimal renterisiko og tapspotensiale på bankens investeringer. Disse måles månedlig. 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. Banken har for 2014 ikke hatt valutarisiko. Banken tilbyr ikke fastrente på noen av bankens produkter.

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 2014 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.

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 2014 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån har i 2014 vært finansiert med innskutt egenkapital og innskudd fra bankens kunder. Totaloversikt over løpetid for bankens balanse pr 31.12.2014:

	Fra 3 måned inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				128 124	128 124
Netto utlån til og fordringer på kunder				438 920	438 920
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	5 073	208 476	30 201		243 750
Øvrige eiendeler uten definert løpetid				28 812	28 812
Sum eiendelsposter	5 073	208 476	30 201	595 857	839 607

Det foreligger ingen eiendelsposter med definert løpetid som har mindre løpetid enn 3 måneder.

	Inntil 1 måned	Fra 1 år inntil 5 år	Uten løpetid	Sum
Innskudd fra og gjeld til kunder			663 645	663 645
Egenkapital uten løpetid			163 279	163 279
Øvrige gjeld	9 382	3 300		12 682
Sum gjeld og egenkapital	9 382	3 300	826 925	839 607

Det foreligger ingen gjeldsposter med definert løpetid i intervallet mellom 1-12 måneder eller over 5 år.

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 nødvendig kritisk masse for lønnsomhet vil være særlig i fokus, og det vil etableres tett oppfølging av måleparametere for dette.

Bankens første 6 driftsmåneder viser utvikling i svært stor grad i tråd med de planer som ble lagt forut for etableringen av banken. Bankens produkter og markedsføring ser ut til å fungere som forutsatt.

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. Finansieringsrisiko er derfor tilstrekkelig dekket innenfor vurderingen av likviditetsrisiko. Øvrige områder, listet opp nedenfor, er heller ikke vurdert å utgjøre risiko for banken:

- Forsikringsrisiko
- Valutarisiko
- Varerisiko
- Risiko forbundet med verdipapirisering
- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser i livforsikringsselskapet