

## **PILAR 3**

**Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforordningen  
(EU 2013/575) per 31.12.2020**

**NorgesGruppen Finans Holding AS  
NorgesGruppen Finans AS**

## 1 INNLEDNING

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforordningen del åtte.

I selskapets beregning av kapitalkrav inngår bare kredittrisiko og operasjonell risiko etter henholdsvis standardmetoden og basismetoden slik det beskrives i kapitalkravforordningen. Under Pilar 1 i beregningsgrunnlaget beregner selskapet ikke markedsrisiko idet selskapet ikke har handelsportefølje av finansielle instrumenter, aksjer etc. Selskapet beregner heller ikke motpartsrisiko under beregningsgrunnlaget i Pilar 1 idet selskapet heller ikke har derivater og således ikke er eksponert for motpartsrisiko for slike.

Selskapet gjennomfører minimum årlig, eller så ofte forholdende tilsier det, en analyse (ICAAP/ILAAP) av kapital- og likviditetsbehovet for å vurdere om det er i samsvar med valgt risikonivå og selskapets soliditet. Dokumentet oppdateres med nye vurderinger som da gjøres.

Årsregnskapet for NorgesGruppen Finans AS og NorgesGruppen Finans Holding AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) fastsatt av EU.

Dette dokumentet presenterer tall og vurderinger for NorgesGruppen Finans AS og NorgesGruppen Finans Holding AS konsolidert (finanskonsernet).

For ytterligere informasjon om selskapets finansielle stilling og utviklingen vises det til selskapets årsrapport som er tilgjengelig på selskapets nettsider [www.norgesgruppenfinans.no](http://www.norgesgruppenfinans.no)

Alle tall i dokumentet er per 31.12.2020.

<b>1 INNLEDNING</b> .....	2
<b>2 KORT OM SELSKAPET, FORRETNINGSIDÉ OG ETABLERING</b> .....	3
<b>3 KAPITALDEKNINGSREGLER UNDER BASEL II</b> .....	4
<b>4 SELSKAPETS ANSVARLIGE KAPITAL</b> .....	6
<b>5 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO</b> .....	8
<b>5.1 Overordnede mål for risiko og risikotoleranse</b> .....	8
<b>5.2 Godtgjørelsesordninger</b> .....	9
<b>6 VURDERING AV AKTUELLE RISIKOER</b> .....	9
<b>6.1 Kredittrisiko</b> .....	9
<b>6.2 Markedsrisiko</b> .....	14
<b>6.3 Operasjonell risiko</b> .....	15
<b>6.4 Oppgjørssisiko</b> .....	16
<b>6.5 Likviditetsrisiko og finansieringsrisiko</b> .....	17
<b>6.6 Strategisk risiko (Forretningsrisiko, omdømmerisiko og økonomisk og regulatorisk utvikling)</b> .....	17
<b>6.7 Konklusjon Pilar 2 risiko</b> .....	17
<b>7 KAPITALPLANLEGGING</b> .....	18

## 2 KORT OM SELSKAPET, FORRETNINGSIDÉ OG ETABLERING

NorgesGruppen Finans AS ("NGF" eller "Selskapet") sin virksomhet er kredittytting og garantistillelse ved finansiering av annen enn egen virksomhet. Dette kan være selveiende kjøpmenn som har kjedeavtale med NorgesGruppens ulike profiler, partnere innen eiendomsutvikling for realisering av nye beliggenheter for butikker samt andre samarbeidspartnere. Det tilbys også betalingskort med kreditt til bedriftskunder for kjøp av varer i butikker eid av NorgesGruppen eller som er tilknyttet NorgesGruppen-konsernet gjennom kjedeavtale eller franchiseavtale. Betalingskortet med kreditt er i realiteten en automatisering og forenkling av bedriftskunders muligheter til å handle på kreditt med månedlig oppgjør. I tillegg lanserte selskapet i 2020 også betalingskort med kreditt til forbrukere (Trumf Visa) som kan benyttes som betalingsmiddel alle steder som aksepterer Visa-kort.

NorgesGruppen Finans Holding AS ("NGFH" eller "Holdingselskapet") eier 100 % av aksjene i NGF, og disse to selskapene utgjør samlet finanskonsernet.

Holdingselskapet utøver eierrollen i driftsselskapet og utarbeider konsolidert regnskap og står for offentlig rapportering på konsolidert nivå. Holdingselskapet er 100 % egenkapitalfinansiert og eier kun aksjer i driftsselskapet.

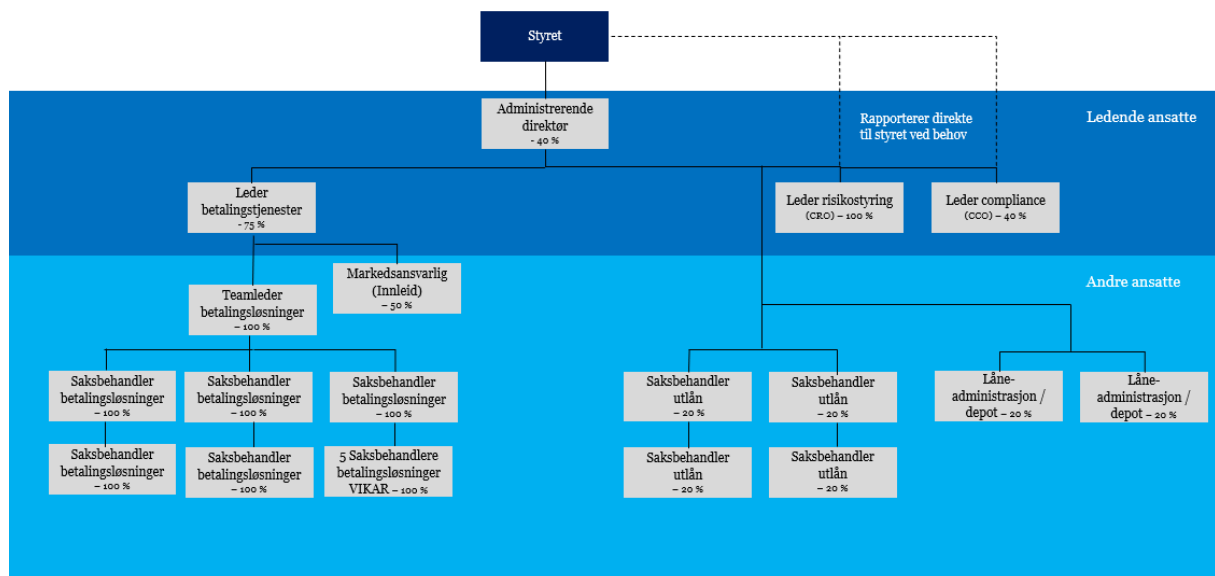
NGFH er et heleid datterselskap av NorgesGruppen ASA.

Begge selskaper ble etablert i januar 2018 og fikk konsesjon fra Finanstilsynet samme år.

NGF fikk iht. finansforetaksloven § 3-2, jf. § 2-9, første og andre ledd tillatelse til å drive virksomhet som finansieringsforetak og betalingsforetak forutsatt at selskapet bare finansierer seg med lån og innskudd fra selskaper i NG-konsernet.

NGFH fikk med hjemmel i finansforetaksloven § 3-2 jf. § 3-3 tillatelse til å eie 100% av aksjene i NGF samt med hjemmel i finansforetaksloven § 17-1 første ledd å etablere finanskonsern og med hjemmel i finansforetaksloven § 17-3 første ledd at NGFH kan være morselskap i finanskonsernet.

Selskapets organisering er beskrevet i figuren under med tilhørende stillingsbrøker per 31.12.2020.



Selskapet har utkontraktert en rekke tjenester til andre NG selskaper som utfører fellestjenester, herunder NG Regnskap, NG Data, NG HR-tjenester, NG VØT (forretningsutvikling) og NG ASA (rapportering og juridiske tjenester).

### 3 KAPITALDEKNINGSREGLER UNDER BASEL II

Kapitaldekningsregelverket for finansieringsforetak (Basel II) baserer seg på 3 pilarer:

Pilar 1 - minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2 - vurdering av samlet kapitalbehov utover Pilar 1

Pilar 3 – markedsdisiplin og krav til ekstern rapportering og vurdering av risikoforhold

#### Pilar 1 - minimumskrav til ansvarlig kapital

Kapital- og soliditetsbehovet i selskapet tar utgangspunkt i finansforetaksloven § 14-1, som fastsetter følgende minimumskrav;

- Ren kjernekapital min. 4,5 prosent
- Kjernekapital min. 6 prosent
- Ansvarlig kapital min. 8 prosent

Kravene gjelder i prosent av beregningsgrunnlaget for kredittrisiko, markedsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko, og selskapet beregner kapitalkrav for kredittrisiko basert på standardmetoden i kapitalkravdirektivet og operasjonell risiko basert på basismetoden i kapitalkravdirektivet. Selskapet har ikke og skal ikke ha handelsportefølje, og eventuell valutaeksponering vil være netto utlignet ved at utlån i valuta vil matches med tilsvarende finansiering i samme valuta. Selskapet benytter heller ikke derivater og skal heller ikke beregne motpartsrisiko av disse. Selskapet beregner således ikke markedsrisiko og motpartsrisiko i beregningen av kapitaldekning for ansvarlig kapital.

I tillegg til minimumskravene i loven, skal selskapet ha bufferkapital. Bufferkapitalen består av regulatoriske og eventuelle andre bufferkrav. I forhold til de gjeldende krav til kapital, følger det av finansforetaksloven at selskapet skal vurdere kapitalbehovet både på kort og lengre sikt og vurdere hvordan dette skal dekkes. Selskapet skal fastsette et kapitalmål som dekker minimums- og bufferkravene til kapital, i tillegg til eventuelle Pilar 2-krav.

Selskapet har en egen retningslinje for prosessen med å vurdere risiko og kapitalbehov (ICAAP-prosessen). Selskapet har en beredskapsplan for kapitaldekning som sikrer at denne er adekvat over tid i forhold til målsettingen.

Selskapet skal oppfylle tre ulike bufferkapitalkrav i tillegg til eventuelle Pilar 2-krav, hvorav bevarings- og systemrisikobuffer er permanent, mens krav til motsyklisk kapitalbuffer fastsettes av Finansdepartementet som hovedregel i intervallet 0 til 2,5 prosent.

- Bevaringsbufferen på 2,5 prosent
- Systemrisikobufferen på 3 prosent
- Motsyklisk buffer på 1 prosent per 31.12.

Oppsummert:

Ren kjernekapital (Pilar 1-krav)	4,5%
Kjernekapital (Pilar 1-krav)	1,5%
Tilleggskapital (Pilar 1-krav)	2,0%
Bevaringsbuffer	2,5%
Systemrisikobuffer	3,0%
Motsyklisk buffer	1,0%
<u>SUM</u>	<u>14,5%</u>

## Pilar 2 - vurdering av samlet kapitalbehov utover Pilar 1

Gjennom selskapets egen analyseprosess gjennom ICAAP/ILAAP beregner selskapet kapitalbehov utover minimumskravene i Pilar 1 for å imøtekomme Pilar 2 krav.

Formålet med en slik prosess er å vurdere om selskapet har tilstrekkelig kapital gitt selskapets risikoprofil samt om selskapet har tilstrekkelige likviditetsreserver for å håndtere denne risiko. Videre om selskapet har tilstrekkelig kvalitet på styring og kontroll.

Tilsynsmyndighetene kan velge å kontrollere disse forhold hos selskapet for å sikre at lovpålagte krav blir opprettholdt.

Det vises til kapittel om styring og kontroll av risiko for de aktuelle tilleggsrisiko selskapet beregner under Pilar 2.

## Pilar 3 – markedsdisiplin og krav til ekstern rapportering og vurdering av risikoforhold

Gjennom Pilar 3 og dets krav til offentliggjøring av finansiell informasjon er dette ment å bidra til økt markedsdisiplin og gi markedet mulighet til å vurdere selskapets risikonivå samt selskapets styring og kontroll med disse risikoer sammenlignet med selskapets kapital.

Det kreves at selskapet offentliggjør beregningen av kapitalkravet og spesifiserer beregningen av risikovektet beregningsgrunnlag.

## 4 SELSKAPETS ANSVARLIGE KAPITAL

Selskapets ansvarlige kapital per 31.12.2020 oppfyller alle lovpålagte minstekrav til kapital etter Pilar 1 når kreditt- og motpartsrisiko er beregnet etter standardmetoden og operasjonell risiko er beregnet etter basismetoden. Selskapet har ikke markedsrisiko som beregnet etter Pilar 1.

Oppstilling som viser selskapets beregning av vektet kapitaldekning og uvektet kapitaldekning (Leverage ratio).

	NG Finans Holding		NG Finans Holding	
	Konsolidert	NG Finans	Konsolidert	NG Finans
	2020	2020	2019	2019
<b>Ansvarlig kapital</b>				
Aksjekapital	2 578 100	2 438 100	2 578 100	2 438 100
Overkurs		17 600		17 600
Annen egenkapital	35 905	63 209	55 916	65 211
Immaterielle eiendeler	-89 916	-	-107 916	-
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2 524 089</b>	<b>2 518 909</b>	<b>2 526 100</b>	<b>2 520 911</b>
Annen godkjent kjernekapital	0	-	0	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>2 524 089</b>	<b>2 518 909</b>	<b>2 526 100</b>	<b>2 520 911</b>
Tilleggskapital	0	-	0	-
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>2 524 089</b>	<b>2 518 909</b>	<b>2 526 100</b>	<b>2 520 911</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>				
Institusjoner (20 %)	183 478	182 421	212 488	211 580
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	2 160	2 160	2 582	2 582
Stater og sentralbanker (100 %)	13	13	16	16
Foretak (100 %)	1 299 263	1 299 230	1 694 446	1 693 694
Massemarkedsengasjement (75 %)	246 511	246 511	2 954	2 954
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	0	-	43 396	43 396
Høyrisiko-engasjementer (150 %)	578 431	578 431	0	-
Øvrige engasjementer (100 %)	10 189	10 189	49	49
<b>Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts,- og forringelsesrisiko og for transaksjoner som ikke er avsluttet</b>	<b>2 320 046</b>	<b>2 318 955</b>	<b>1 955 931</b>	<b>1 954 271</b>
Operasjonell risiko	179 749	179 749	126 563	126 563
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 499 795</b>	<b>2 498 704</b>	<b>2 082 494</b>	<b>2 080 833</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>100,97 %</b>	<b>100,81 %</b>	<b>121,30 %</b>	<b>121,15 %</b>
<b>Minstekrav til ansvarlig kapital</b>	<b>199 984</b>	<b>199 896</b>	<b>166 599</b>	<b>166 467</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8 %</b>	<b>2 324 105</b>	<b>2 319 013</b>	<b>2 359 501</b>	<b>2 354 445</b>
<b>Bufferkrav</b>				
Bevaringsbuffer (2,5 %)	62 495	62 468	52 062	52 021
Systemrisikobuffer (3 %)	74 994	74 961	62 475	62 425
Motsyklisk buffer (1 %) (2,5 % i 2019)	24 998	24 987	52 062	52 021
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>162 487</b>	<b>162 416</b>	<b>166 599</b>	<b>166 467</b>
<b>Minstekrav til ren kjernekapital, 12,5 %</b>	<b>312 474</b>	<b>312 338</b>	<b>260 312</b>	<b>260 104</b>
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>2 211 615</b>	<b>2 206 571</b>	<b>2 265 788</b>	<b>2 260 807</b>
	<b>2 524 089</b>	<b>2 518 909</b>	<b>2 526 100</b>	<b>2 520 911</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>2 524 089</b>	<b>2 518 909</b>	<b>2 526 100</b>	<b>2 520 911</b>
<b>Utenom balanse poster</b>	<b>617 613</b>	<b>617 613</b>	<b>260 569</b>	<b>260 569</b>
<b>Aktivaposter</b>	<b>2 553 991</b>	<b>2 548 704</b>	<b>2 559 448</b>	<b>2 554 154</b>
<b>Sum eksponeringsgrunnlaget</b>	<b>3 171 604</b>	<b>3 166 317</b>	<b>282 017</b>	<b>2 814 723</b>
<b>Uvektet kapitaldekning (leverage ratio)</b>	<b>79,58 %</b>	<b>79,55 %</b>	<b>89,58 %</b>	<b>89,56 %</b>

Kapitaldekningen er langt over det regulatoriske minstekravet gjennom hele perioden.

Det er anvendt følgende forutsetninger for kapitaldekningen:

- Innskudd i bank er vektet 20%.
- Prosjektfinansiering av eiendom der formål inneholder mulig videresalg med fortjeneste, er vektet 150%, jf. artikkel 4 (1) punkt 79 i CRR.
- Alle andre utlån og garantier er gitt til foretak og er tildelt 100 % risikovekt, med unntak av engasjementer hvor det benyttes SMB-rabatt etter kapitalkravforordningen artikkel 123.
- For betalingskort med kreditt til privatkunder og bedriftskort til segmentene enkeltpersonforetak og foreninger/lag er det benyttet massemarkedsvektning 75%.
- For stater og sentralbanker foreligger bl.a. kundeengasjement i form av kredittkort til ambassader og risikovekten for disse er satt til 100%. Øvrige engasjementer i denne kategorien er risikovektet til 0%.
- For ubenyttet kreditt knyttet til betalingskort til forbrukere og bedrifter benyttes 0% konverteringsfaktor. Avtalen med kortkunder gir NGF anledning til å endre kredittgrense eller sperre kortet uten varsel.
- For alle andre poster utenom balansen benyttes 100% konverteringsfaktor.
- For operasjonell risiko er basismetoden benyttet. Selskapet har kort historikk og har benyttet driftsinntekter fra 2019 som beregningsgrunnlag.
- I beregningen av uvektet kapitaldekning er det for kontantplassering og låneavtale hos NorgesGruppen avtalt motregningsrett som gir en mindre reduksjon i eksponeringsgrunnlaget.

På grunn av selskapets utlån til en enkeltkunde (konsolidert) som i henhold til Kapitalkravforordningen del 4 om store eksponeringer ikke kan utgjør mer enn 25% av ansvarlig kapital har dette påvirket størrelsen på ansvarlig kapital.

## 5 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

Styrende dokumenter for risikokontroll er fastsatt av selskapets styre og oppdateres minst årlig og oftere ved behov.

Selskapets håndtering av risiko bygger på tre forsvarslinjer. Forsvarslinjene utgjør selskapets modell for risikohåndtering, risikokontroll og etterlevelse.

Styret har ansvar for å påse at selskapet har effektive og tilstrekkelige systemer for risikostyring og internkontroll, og fastsetter mål og strategier, risikoappetitt og prinsipper for risikostyring og internkontroll.

Administrerende Direktør har ansvar for å sørge for at styrets retningslinjer for risikostyring og internkontroll implementeres og kommuniseres, og ansvar for å påse at risikostyringen og internkontrollen er effektiv og dokumentert. Førstelinen sørger for å gjennomføre risikovurderinger og implementere internkontrolltiltak slik at selskapet opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoappetitt. Andrelinjen overvåker og kontrollerer at selskapet opererer innenfor rammene. Tredjelinjen forestås av styret uten egen internrevisjonsfunksjon inntil selskapet når regulatoriske krav for opprettelse av egen internrevisjonsfunksjon eller styret anser det formålstjenlig.

Selskapets risikostyrings- og kontrollfunksjoner skal identifisere, måle, overvåke og rapportere alle vesentlige risikoer virksomheten står ovenfor eller kan bli eksponert for, herunder sørge for etablering av hensiktsmessige retningslinjer og strategier for selskapets risikostyring og internkontroll. Dette omfatter også etablering av beredskapsplaner for å håndtere konsekvensene av gjenværende risikoer.

Risikokontrollfunksjonen i andrelinjen ledes av leder risikostyring som i 100 % stilling. Det er videre ansatt egen leder compliance i 40 % stilling, som økes til 100% i Q1 2021. Leder compliance benytter også juridisk bistand fra konsernfunksjon i NG ASA for å sørge for at funksjonen har tilstrekkelig kompetanse til å ivareta sine kontrolloppgaver.

Kontrollfunksjonene rapporterer til Administrerende Direktør, og har begge rett og plikt til å rapportere direkte til styret i Selskapet og Holdingsselskapet ved behov. Leder risikostyring og leder compliance kan ikke avsettes uten samtykke fra styret, og mottar ingen variabel godtgjørelse.

### 5.1 Overordnede mål for risiko og risikotoleranse

Selskapet vedtar årlig en risikostrategi med tilhørende risikorammer. Den overordnede risikoprofilen skal være lav til moderat og selskapet skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko og noe renterisiko. Styret vedtok i 2020 følgende overordnede risikoappetitt:

<b>Risikokategori</b>	<b>Risikoappetitt</b>
<b>Likviditetsrisiko</b>	<b>Lav</b>
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>Lav</b>
<b>Kredittrisiko</b>	<b>Middels</b>
<i>Lån og garantier</i>	Lav
<i>Betalingstjenester</i>	Middels
<i>Konsentrasjonsrisiko</i>	Høy
<i>Motpartsrisiko</i>	Lav
<b>Markedsrisiko</b>	<b>Lav</b>
<i>Valuta</i>	Lav
<i>Rente</i>	Middels
<i>Aksjer, eiendom etc.</i>	Ingen

Risikoappetitten er konkretisert for hver risiko med kvalitative og kvantitative risikorammer.



## 5.2 Godtgjørelsesordninger

Godtgjørelse til ansatte fastsettes i henhold til retningslinjer for godtgjørelse som er fastsatt av styret, og er i henhold til finansforetaksforskriften kapittel 15 om godtgjørelsesordninger, samt Finanstilsynets rundskriv 20/2020 om godtgjørelsesordninger i finansforetak og verdipapirforetak. Grunnet selskapets begrensede omfang er det ikke etablert et eget godtgjørelsesutvalg, godtgjørelsesordningen revideres minst årlig av styret.

Fast godtgjørelse skal være moderat, men konkurransedyktig, og skal reflektere den enkelte medarbeiders ansvar og prestasjoner. Utover fast godtgjørelse er det etablert pensjons- og forsikringsordninger og naturalytelser som telefoni og tidsskrifter. Det er ikke etablert noen bonusordninger, og dersom fulltidsansatte mottar bonus, er dette en flat bonus til alle ansatte, opptil maks 1,5 månedslønn.

## 6 VURDERING AV AKTUELLE RISIKOER

Selskapet har vurdert følgende risikoer i ICAAP-prosessen:

- Kredittrisiko, herunder konsentrasjonsrisiko mot bransje og enkeltkunde, risiko ved avvikende høy utlånsvekst, risiko knyttet til ubenyttede kredittammer og restrisiko.
- Markedsrisiko, herunder renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko, aksjerisiko og eiendomsrisiko
- Operasjonell risiko
- Likviditetsrisiko (ILAAP gjennomført som en del av ICAAP)
- Strategisk risiko

I tillegg har selskapet overordnet omtalt og utelukket følgende risikoer:

- Risiko ved pantsettelse eller overføring av aktiva: Selskapet har ikke pantsatte aktiva ettersom det ikke utstedes obligasjoner med fortrinnsrett, verdipapirisering, eller derivathandel som krever marginering av mark-to-market bevegelser.
- Systemrisiko: Selskapet er lite og utgjør en ubetydelig del av det finansielle systemet.
- Pensjonsrisiko: Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning der selskapet ikke er eksponert for risiko knyttet til å møte fremtidige pensjonsutbetalinger. I en slik ordning settes det av et definert beløp hvert år, der pensjonstakerne selv bærer risikoen ved fremtidig verdiutvikling av pensjonsmidlene.
- Forsikringsrisiko: Selskapet vil tilby reiseforsikring gjennom Trumf Kredittkort, men dette er kun viderefremdling av forsikring fra et eksternt forsikringsselskap som bærer all risiko knyttet til forsikringen.
- Eierrisiko: Selskapet har ikke eierinteresser i andre foretak.
- Klimarisiko: Er ikke vurdert som forholdsmessig eller relevant i sammenheng med selskapets størrelse og aktiviteter. Selskapets eier har et organisert arbeid for miljø og bærekraft.

### 6.1 Kredittrisiko

#### 6.1.1 Styring og kontroll

Kredittrisiko er risikoen for at motparten ikke kommer til å leve opp til sine forpliktelser, og at eventuelle sikkerheter ikke er tilstrekkelige for å dekke Selskapets fordringer. Selskapets kredittrisiko skal være lav til moderat.

Kredittrisikoen styres gjennom Selskapets kredittrisikostrategi, kredittprosesser og bevilgningsfullmakter. Disse trekker opp retningslinjer for Selskapets kredittgivning. Det er etablert styringsmål for en rekke risikoparametere som overvåkes og rapporteres jevnlig til styret.

Kredittrisiko følges opp gjennom årlige risikovurderinger, kontrollplaner og løpende kredittoppfølging. Rapportering skjer gjennom en fast kvartalsvis rapport til styret.

#### *Finansieringsvirksomheten:*

Selskapet yter lån og garantier mot næringsdrivende, det vil si selskaper med virksomhet og fysiske personer når avtalens formål for sistnevnte hovedsakelig er knyttet til næringsvirksomhet. Finansieringen tilbys i hovedsak bare der annen ekstern finansiering ikke er mulig å oppnå på akseptable vilkår for låntaker, og når det anses viktig for NG av strategiske årsaker. Som sikkerhet for eksponeringene, krever Selskapet alltid garanti fra NG eller det NG-konsernselskapet som har identifisert lånebehovet og "eier prosjektet", samt søker å oppnå sikkerhet fra låntaker. NGF sin finansieringsvirksomhet gjennomføres i henhold til policy og retningslinjer gitt av styret.

#### *Bedriftskortet:*

Alle nye kunder kredittvurderes ved innhenting av kredittscore fra ekstern leverandør, og basert på kredittvurderingen settes innvilget kreditt for nye og eksisterende kunder. Kredittopplysninger som hentes ut fra leverandør av kredittscore sin portal gir grunnlag for både dokumentasjon av kredittvurdering samt informasjonsbehov knyttet til hvitvaskingskontroll i tråd med til enhver tid gjeldende retningslinjer for tiltak mot hvitvasking.

Kreditt-vurderingen gjennomføres med utgangspunkt i tilgjengelige offentlig informasjon som inkluderer både finansiell og ikke-finansiell data i kombinasjon med lokal kunnskap om kunden/markedet.

NGF gjennomfører løpende kredittovervåking av alle kunder som har betalingskort. Dette skjer gjennom at NGF gjennomfører oppfølging når faktura ikke betales på forfall. NGF kan på bakgrunn av negativ utvikling i kredittkvalitet endre kredittgrense, samt eventuelt sperre kort. Det fremgår av vilkårene at det ikke er nødvendig å varsle kunden ved endring av kredittgrense og sperring av kort, men dette gjøres som regel i praksis.

#### *Trumf Visa:*

Gjennom Trumf Visa kredittkort innvilger selskapet usikret kreditt til privatpersoner. Kredittgrensen for kortet fastsettes individuelt etter særlig kredittvurdering av hver enkelt kredittkunde, og det innvilges kreditter fra 5 000 og opp til 100 000 kr, avhengig av kundens antatte betjeningsevne.

For kredittvurderingen innhentes informasjon fra søkeren og fra eksterne registre.

Kredittmodellen er tilpasset kravene i forbrukslånsforskriften, og vurderingen resulterer i følgende utfall:

- Grønne søknader som innvilges automatisk
- Røde søknader som får automatisk avslag
- Gule søknader som behandles manuelt av kundesenteret i henhold til skriftlige rutiner

Det er etablert en egen rutine for behandling av gule søknader, og endringer i denne må godkjennes av administrerende direktør og leder betalingstjenester. Leder risikostyring må bekrefte at endringen er innenfor myndighetskrav og at den er innenfor fullmaktene gitt av styret.

Markedet for usikret kreditt er et marked med høyere mislighold og kredittap enn annen finansieringsvirksomhet. Selskapets etablerte kredittkortportefølje forventes å ha god kvalitet og lavt mislighold sammenlignet med det øvrige markedet for kredittkort, men selskapet vurderer allikevel risikoen til et middels høyt nivå.

### **6.1.2 Beregning av mislighold og nedskrivninger**

#### *Forventet kredittap:*

Finans- og betalingsforetaket foretar kvartalsvis vurdering av kreditt, utlåns- og garantiporteføljene. Det gjøres en beregning av forventet kredittap i henhold til IFRS 9 gjennom en forventet kredittapsmodell (ECL) med tre steg i nedskrivningsberegningen.

Sannsynlighet for mislighold beregnes i en erfaringsbasert modell som beregner sannsynligheten for at et engasjement misligholdes basert på historiske bevegelser og antall dager engasjementet er over forfall.

Total eksponering og faktisk tap gitt at mislighold inntreffer er beregnet på en kombinasjon av porteføljehistorikk og bransjetall.

Forventet tap oppjusteres til slutt med et sannsynlighetsvektet pessimistisk fremtidsscenario bygget på Scenario 2 fra Finanstilsynets stress test av bankene i 2020.

#### *Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt:*

Det gjøres tapsavsetning for 12-måneders forventet tap for samtlige engasjementer ved avtaleinngåelse i steg 1.

Ved vesentlig økning i kredittrisikoen etter avtaleinngåelse, avsettes det for forventet tap i hele engasjementets levetid i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisikoen defineres som at engasjementet er over 30 dager etter forfall, eller det foreligger annen indikasjon på forverret kredittrisiko, som en konkurs, svindelsak eller en makrohendelse som vil påvirke engasjementet negativt.

#### *Behandling av misligholdte engasjementer:*

Et lån anses misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når

rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement og det avsettes for hele engasjementets forventede levetid i henhold til steg 3.

I steg 3 oppjusteres tapsavsetningen sammenlignet med steg 2, og et engasjement i steg 3 kan ikke «friskmeldes» tilbake til steg 1 med kun 12-måneders forventet tap igjen.

#### *Behandling av konstaterte tap:*

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, bli engasjementet vurdert på bakgrunn av sikkerhet

og betalingsevne for å få oversikt over finansieringsforetakets risiko for tap. Ved objektive bevis på at det ikke vil komme flere innbetalinger tapsføres hele engasjementet.

#### *Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer:*

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes

til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

#### *Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån:*

Nedskrivninger på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjementet er identifisert.

Selskapet har ingen nedskrivning på utlån som ikke kan knyttes til en spesifikk kontrakt.

### 6.1.3 Porteføljinformasjon

Følgende informasjon er også gitt i Note 4 i NGF sitt årsregnskap:

#### Utvikling i utestående beløp på total kreditteksponering

	2020			Sum total kreditteksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Inngående beholdning pr 1. januar</b>	<b>2 790 601</b>	-	<b>2 224</b>	<b>2 792 825</b>
Endring som følge av nye utlån	339 184	4 311	2 400	345 896
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av redusert portefølje	-431 066	-	-916	-431 982
Andre endringer i perioden	5 887	7 227	177	13 291
<b>Utgående beholdning ved utgangen av perioden</b>	<b>2 704 606</b>	<b>11 539</b>	<b>3 885</b>	<b>2 720 029</b>

#### Utvikling i nedskrivninger på utlån

	2020			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Inngående beholdning pr 1. januar</b>	-	-	<b>1 094</b>	<b>1 094</b>
Endring som følge av nye utlån	10 185	731	1 441	12 357
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	-	-	-	-
Endring som følge av redusert portefølje	-	-	-502	-502
Andre endringer i perioden	789	271	110	1 170
<b>Utgående beholdning ved utgangen av perioden</b>	<b>10 974</b>	<b>1 002</b>	<b>2 143</b>	<b>14 119</b>

## Kreditrisiko i utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser

Samtlige utlån klassifiseres etter sannsynlighet for mislighold:

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2020				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Brutto utlån	
100 %	-	-	2 389	2 389	0,1 %
40 % - 99,99 %	-	2 984	355	3 339	0,2 %
2 % - 2,99 %	-	8 555	-	8 555	0,5 %
1 % - 1,99 %	333 125	-	-	333 125	18,8 %
0 % - 0,99 %	1 426 386	-	-	1 426 386	80,4 %
<b>Totalt</b>	<b>1 759 510</b>	<b>11 539</b>	<b>2 743</b>	<b>1 773 792</b>	<b>100,0 %</b>

Intervall for sannsynlighet for mislighold i %	2020				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Utenom balanseposter	
100 %	-	-	-	-	0,0 %
40 % - 99,99 %	-	3 151	239	3 390	0,1 %
2 % - 2,99 %	-	21 126	-	21 126	0,9 %
1 % - 1,99 %	1 455 488	-	-	1 455 488	64,2 %
0 % - 0,99 %	787 895	-	-	787 895	34,7 %
<b>Totalt</b>	<b>2 243 383</b>	<b>24 278</b>	<b>239</b>	<b>2 267 900</b>	<b>100,0 %</b>

## Utlån 2020 - fordelt etter sikkerhetsstillelse

Garanti fra andre selskaper i NorgesGruppen		Ingen sikkerhet	
Brutto Utlån	Utenom balanseposter	Brutto utlån	Utenom balanseposter
698 757	431 823	1 109 535	1 836 077

### 6.1.4 Kapitalbehov

Etter selskapets syn er den underliggende kreditrisikoen i porteføljen lav til moderat og utløser ikke behov for ytterligere kapital utover Pilar 1.

I Pilar 2 er imidlertid følgende risikomomenter også vurdert under kreditrisiko:

#### *Konsentrasjonsrisiko bransje*

Beregningen av konsentrasjonsrisiko for sektor/bransje gjennomføres etter metodikk i Finanstilsynets rundskriv 12/2016, vedlegg 2. Bransjene domineres av varehandel samt omsetning og drift av fast eiendom. Beregningen i henhold til rundskriv 12/2016 gir en næringsindeks på 1,01 og et kapitalkrav på ca. MNOK 8,2 for konsentrasjon om enkeltbransjer.

#### *Konsentrasjonsrisiko enkeltkunde*

Beregningen av konsentrasjonsrisiko for enkeltkunder blir gjennomført etter metodikk i rundskriv 12/2016, vedlegg 2. Dette tilsier at kunder som tilhører samme konsern blir gruppert sammen i analysen. Store enkeltkunder (konsern) i engasjementsporteføljen vil etter beregningsreglene øke konsentrasjonsrisiko for enkeltkunder og dermed også Pilar 2-kravet til kapitalavsetning for denne risikokategorien.

Forskrift om store engasjementer setter en grense for største tillatte engasjement på 25 % av ansvarlig kapital, og grunnet store enkelteksponeringer er dette kravet avgjørende for selskapets egenkapitalbehov.

#### *Avvikende høy utlånsvekst*

Selskapet har i perioden lansert Trumf Visa kredittkort og har hatt høy vekst i produktsegmentet. Selskapet forventer at «adverse selection» effekten ved denne veksten har vært lav, men beregner et kapitalpåslag tilsvarende MNOK 5,1 for risikoen etter Finanstilsynets metodikk.

#### *Avvikende høy risiko BM*

Dersom selskapet tar vesentlig høyere risiko enn sammenlignbare finansforetak er det risiko for at tapspotensialet undervurderes gjennom pilar 1 og at det dermed er behov for å sette av ekstra kapital. Selskapet mener at gjennom garantiene fra annet NG-selskap så er kredittkvaliteten like god som i sammenlignbare finansforetak. Selskapet mener derfor at det ikke er nødvendig å sette av ytterligere kapital enn allerede avsatt i Pilar 1 for denne risikoen.

#### *Ubenyttede kredittrammer med 0 % konverteringsfaktor*

Trumf Visa kredittkort og bedriftskortet anses som ukommiterte etter kapitalkravsforskriften §6-1 (9) ettersom det er muligheter for å si opp den ubenyttede del av kredittrammen på et hvert tidspunkt. Selskapet holder dermed ikke kapital for ubenyttet kredittramme under pilar 1.

Bedriftskortet avviker en del fra karakteristikaene til kredittkort, men selskapet følger metodikken beskrevet i vedlegg 2 i rundskriv 12/2016 for både bedriftskortet og Trumf Visa. Beregningen tilsier et kapitalbehov på MNOK 8,7.

#### *Restrisiko*

Restrisiko ved at sikkerheter er mindre effektive enn forventet, er en naturlig del av kredittvurderingene både ved innvilgelse og i den løpende oppfølging. Dette håndteres ved forsvarlig lave belåningsgrader på sikkerhetene og vurdering av dennes omsettelighet. Videre er samtlige sikrede lån også sikret med garanti fra et annet NG selskap. Alle garantidokumenter gjennomgått av juridisk avdeling i NorgesGruppen.

Selskapet anser at det ikke er nødvendig å sette av ytterligere kapital for restrisiko.

## **6.2 Markedsrisiko**

### **6.2.1 Styring og kontroll**

Markedsrisiko er risiko for verdiendringer på eiendeler eller gjeld som følge av endringer i underliggende markedspriser. Da selskapet ikke skal ha eksponering mot aksjer eller derivater, er det rente- og valutaendringer som i praksis vil være driveren bak Selskapets reelle markedsrisiko.

Styret fastsetter retningslinje for markedsrisiko med tilhørende risikorammer. Selskapet har en ramme for et middels nivå av renterisiko, men skal ikke ha åpne posisjoner i valuta eller eie aksjer, eiendom, obligasjoner eller andre verdipapir.

Administrerende direktørs månedlige rapport til styret inneholder en redegjørelse for overholdelse av retningslinje for markedsrisiko. Rammene overvåkes også av leder risikostyring.

### **6.2.2 Kapitalbehov**

#### *Renterisiko*

Renterisiko defineres som økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenter, f.eks. NIBOR. Renterisikoeksponeringen måles som hvilken økonomisk effekt en 2 prosentpoengs

parallellforskyvning i NIBOR vil ha, gjennom måling av modifisert durasjon av alle eiendels- og gjeldsposter i balansen.

Det er en viss basisrisiko knyttet til at innlånene skjer til samme innlånsrente som NorgesGruppen konsernet, mens utlånene er i stor grad knyttet opp mot pengemarkedsrenter (XIBOR). Med basisrisiko menes at de to rentene ikke følger hverandre 1:1, f.eks. kan tap oppstå dersom kredittverdigheten til NG-konsernet synker (selskapsspesifikk endring), som ikke gjenspeiles i NIBOR. Dette vil føre til at selskapets innlånskostnader øker uten at inntektene øker tilsvarende.

På bakgrunnen av beregninger av dette er det etablert en ramme for renterisiko (beregnet som tap ved 2 % poeng parallellskift) og dette settes av som Pilar 2 behov.

#### *Kredittspreadsrisiko*

Selskapet ønsker kun å plassere overskuddslikvider på bankkonto eller i morselskap, og selskapet har ikke andre plasseringer i rentepapirer. I henhold til metodikken beskrevet i rundskriv 12/2016, vedlegg 3, anser selskapet derfor at det ikke er kapitalbehov for denne risikoen.

#### *Valutarisiko*

Selskapet vil primært ha eiendeler og fordringer i norske kroner, men har også mulighet til å yte lån i følgende godkjente valutaer.

- NOK
- SEK
- DKK
- EUR
- USD
- GBP

Utlån i valuta skal sikres med tilsvarende innlån i valuta og selskapet skal dermed ikke ha åpne posisjoner i valuta eller tilhørende risiko knyttet til valutasvingninger.

Tilgang til finansiering i valuta sikres gjennom flervaluta låneavtale med NorgesGruppen ASA, slik at NGF kan trekke opp og betale ned i ønsket valuta for å samsvare med eventuelle valutautlån.

#### *Aksjerisiko*

Selskapet skal ikke eie aksjer (annet enn ved overtakelse av pant), og det holdes derfor ikke av kapital for dette.

#### *Eiendomsrisiko*

Selskapet skal ikke eie eiendom (annet enn ved overtakelse av pant), og det holdes derfor ikke av kapital for dette.

## **6.3 Operasjonell risiko**

### **6.3.1 Styring og kontroll**

Operasjonell risiko er definert som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Styret har fastsatt at selskapet skal ha lav operasjonell risiko. Operasjonell risiko skal reduseres gjennom dokumenterte prosesser, tydelig ansvarsfordeling og klare skiller mellom første- og

andrelinjekontroller. Policy, retningslinjer og beredskaps-/kontinuitetsplaner er etablert og beskriver forebyggende og skadebegrensende tiltak.

Trusler og risikoer som kan påvirke selskapet skal analyseres løpende. Selskapet gjennomfører årlige risikoanalyser som omfatter alle typer risiko for selskapets forretningsområder og øvrige virksomhetsfunksjoner, og logger operasjonelle hendelser i en hendelsesdatabase samt kundeklager med tanke på å lære av feil. Dette skjer i tråd med styrevedtatte retningslinjer for henholdsvis operasjonelle tapshendelser og kundeklager. Selskapets risikostyring og internkontroll er beskrevet i detalj i interne styringsdokumenter, og evalueres årlig i daglig leders samlede vurdering av risikostyring og internkontroll til styret.

Operasjonell risiko styres også gjennom ansettelsen av nøkkelpersoner med høy kompetanse innen kreditt, god arbeidsdeling mellom utførende og kontrollerende ledd (front og back office) og ved å aktivt benytte eksterne rådgivere med spisskompetanse innen sine felt.

Leder risikostyring har ansvar for å samordne arbeidet med operasjonell risiko, og den respektive lederen har ansvaret for at virksomhetsområdet følger selskapets policy for håndtering av operasjonell risiko.

### **6.3.2 Kapitalbehov**

Operasjonell risiko avdempes ved at Selskapet er en liten organisasjon, hvor faren for misforståelser, dårlig kommunikasjon og manglende samhandling er lav.

Under pilar 1 er det avsatt for å dekke operasjonell risiko. Dette er etter selskapets syn tilstrekkelig. Det settes derfor ikke av ytterligere kapital under Pilar II.

## **6.4 Oppgjørrisiko**

### **6.4.1 Styring og kontroll**

Oppgjørrisiko er risiko for tap og likviditetsproblemer i forbindelse med avregnings- og oppgjørsfunksjoner. Oppgjørrisiko omfatter kredittrisiko, likviditetsrisiko, juridisk risiko og operasjonell risiko.

For utlånsvirksomheten har selskapet etablert kontroller både for Front og Back Office for at all nødvendig dokumentasjon, inkludert låntagers bankopplysninger, er mottatt og, hvor nødvendig, rettmessig signert før utbetaling av lån. NGF benytter egne, standardiserte avtaler for utlån. Det anses ikke at det skulle kunne oppstå forskjell mellom avtalt pris og markedspris. Tilsvarende er det etablert gode kontroller på at utlån er fullstendig innbetalt før terminering av tilhørende sikkerheter, garantier og låneavtaler.

For betalingskortet og kredittkortet vil alle kundene ha standardiserte avtaler med NGF. Pengeoverføring til brukersted basert på kundenes kortbruk er i all vesentlighet automatisert med bruk av ledende leverandører med robuste systemer for utføring av slike tjenester. Det forekommer ingen forskjell mellom avtalt pris og markedspris for dette produktet. Det er etablert kontroller for å sikre at midler er riktig innbetalt før kundefordringen gjøres opp.

### **6.4.2 Kapitalbehov**

Det anses at det er ikke er vesentlig oppgjørrisiko knyttet til utlånsvirksomheten, og heller ikke vesentlig oppgjørrisiko knyttet til betalingskort og kredittkort i selskapet. Det settes ikke av ytterligere kapital for oppgjørrisiko i selskapets Pilar 2.



## **6.5 Likviditetsrisiko og finansieringsrisiko**

### **6.5.1 Styring og kontroll**

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Styret fastsetter selskapets retningslinje for likviditetsstyring og finansiering og har vedtatt en tilhørende beredkapsplan for likviditetsområdet. Risikorammer for likviditetsrisiko fastsettes årlig.

Selskapet skal til enhver tid ha et minimum av kassebeholdning samt en lånefasilitet i NG ASA for å møte uventede likviditetsbehov. Lånefasiliteten skal videre ha lang løpetid for å sikre stabil finansiering.

Videre gjennomfører selskapet årlig en ILAAP som en del av ICAAP prosessen. I ILAAP gjennomføres det også en stress test med tre ulike nedsidescenarier: En generell krise, en selskapsspesifikk krise, og en kombinert generell og selskapsspesifikk krise.

### **6.5.2 Kapitalbehov**

Ettersom selskapet er hovedsakelig finansiert av egenkapital, er det ingen realistiske scenarier som kan true selskapet solvens, forutsatt at beredkapsplanen for likviditet følges. Selskapet har god likviditet gjennom alle tre scenarier i stress testen.

Det holdes ikke av kapital for denne risikoen

## **6.6 Strategisk risiko (Forretningsrisiko, omdømmerisiko og økonomisk og regulatorisk utvikling)**

### **6.6.1 Styring og kontroll**

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet pga. endringer i konkurranse, rammebetingelser eller eksterne faktorer.

Selskapets strategi er gitt i driftsplanen som er vedtatt av styret.

### **6.6.2 Kapitalbehov**

Finansbransjen er sterkt regulert, og flere endringer er nylig implementert, eller foreslått implementert i nær fremtid som har betydning for selskapet. Av nylig implementerte reguleringer som har påvirket selskapet kan nevnes:

- Nytt betalingsdirektiv (PSD II)
- Ny inkassolov og inkassoforskrift
- Forbrukslånsforskriften og videreføring i ny utlånsforskrift

Av endringer som kan forventes å påvirke selskapet i nær fremtid kan nevnes implementeringen av CRR2 i norsk rett, eller økning i kravet til systemrisikobuffer fra 3,0% av beregningsgrunnlaget til 4,5% for mindre finansforetak fra utgangen av 2022.

Selskapet anser ikke at det er behov for å sette av kapital utover pilar 1 for strategisk risiko.

## **6.7 Konklusjon Pilar 2 risiko**

Selskapet har gjennom vurderingene i ICAAP slått fast ytterligere kapitalbehov for følgende risikoer;

- Konsentrasjonsrisiko bransje og enkeltkunde
- Avvikende høy utlånsvekst
- Poster utenom balansen med 0% i konverteringsfaktor
- Renterisiko

Som omtalt i kapittel 4 er det imidlertid begrensningen på store eksponeringer i Kapitalkravforordningen del 4 som andel av ansvarlig kapital som i praksis definerer selskapets kapitalkrav. Selskapets kapitaldekning er derfor mye høyere enn beregningene i Pilar 2 tilsier.

## **7 KAPITALPLANLEGGING**

I selskapets ICAAP gjennomføres det minst årlig 3 analyser for å underbygge hvilket kapitalmål selskapet bør ha:

1. Analyse av egenkapitalbehov for å tilfredsstille krav til maksimal størrelse på engasjement mot enkeltmotpart.
2. En “bottom-up” analyse av kapitalbehov for risikoer som helt eller delvis ikke er dekket av lovpålagt krav til kapitaldekning (pilar 1).
3. En “top down” analyse der vi ser på effekten av et alvorlig makroøkonomisk stress scenario, et selskapsspesifikt stress scenario og et kombinert makroøkonomisk og selskapsspesifikt stress scenario.

Resultatet av disse analysene er at det er reglene for store engasjement som er bestemmende for hvor mye ansvarlig kapital det bør være i selskapet. Dersom styringsmålet for kapitaldekningen skulle vært satt uavhengig av reglene for store engasjementer, ville et fornuftig styringsmål for kapitaldekning vært et sted mellom 20%-25%.

Selskapet kan øke kapitaldekningen ved å gjennomføre ulike tiltak. Gjennom ICAAP-prosessen har selskapet kommet frem til følgende tiltak som vil inngå i en fremtidig beredskapsplan for soliditet:

- Redusert utlånsvekst
- Egenkapitaltilførsel fra NG ASA