

PILAR 3

**Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforordningen
(EU 2013/575) per 31.12.2022**

**NorgesGruppen Finans Holding AS
NorgesGruppen Finans AS**

1 INNLEDNING

Dette dokumentet presenterer tall og vurderinger for NorgesGruppen Finans AS og NorgesGruppen Finans Holding AS konsolidert (finanskonsernet, heretter omtalt som «selskapet»).

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

Selskapet er klassifisert som lite og ikke-komplekst foretak, og har forenklede krav til offentliggjøring av informasjon etter bestemmelsene i kapitalkravforordningens artikkel 433b.

Overordnet omfatter kravene til offentliggjøring følgende:

- En beskrivelse av den overordnede risikoprofilen knyttet til foretakets strategi, inkludert nøkkeltall, informasjon om risikostyring og foretakets risiko sett opp mot risikorammene gitt av styret.
- Risikostrategi og prosesser for å håndtere hver enkelt risikokategori
- Ledelsens vurdering av om selskapets håndtering av risikoene er tilstrekkelig med hensyn til foretakets profil og strategi.
- Oppstilling av selskapets kapital og beregningsgrunnlag for kapitalkrav, samt informasjon om myndighetskrav til kapitaldekning.
- Utfyllende informasjon om godtgjørelsesordninger i selskapet.

Mye informasjon, herunder nøkkeltall og kapitaloppstilling, ansees som dekket i offentliggjøring av årsregnskapet med tilhørende noter. Dette dokumentet gir utfyllende informasjon der kravene til offentliggjøring i kapitalkravforordningen er mer omfattende enn det som offentliggjøres i årsregnskapet.

Årsregnskapet for NorgesGruppen Finans AS og NorgesGruppen Finans Holding AS er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Årsrapportene er tilgjengelig på selskapets nettsider www.norgesgruppenfinans.no

Alle tall i dokumentet er per 31.12.2022.

1 INNLEDNING	2
2 KORT OM SELSKAPET, FORRETNINGSIDÉ OG ETABLERING	3
3 MYNDIGHETSKRAV TIL KAPITALDEKNING	3
4 SELSKAPETS ANSVARLIGE KAPITAL	4
5 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	4
5.1 Overordnede mål for risiko og risikotoleranse	5
5.2 Godtgjørelsesordninger	5
6 VURDERING AV AKTUELLE RISIKOER	5
6.1 Kredittrisiko	6
6.2 Markedsrisiko	7
6.3 Operasjonell risiko	7
6.4 Oppgjørsmisikorisiko	8

6.5 Likviditetsrisiko og finansieringsrisiko	8
6.6 Strategisk risiko (Forretningsrisiko, omdømmerisiko og økonomisk og regulatorisk utvikling)	8
6.7 Klimarisiko.....	9
7 KAPITALPLANLEGGING.....	9

2 KORT OM SELSKAPET, FORRETNINGSIDÉ OG ETABLERING

Selskapet sin virksomhet er kredittytting og garantistillelse ved finansiering av annen enn egen virksomhet. Dette kan være finansiering eller garantistillelse til 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. I tillegg utsteder selskapet et 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.

3 MYNDIGHETSKRAV TIL KAPITALDEKNING

Kapitalkrav i Pilar 1

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

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

I tillegg til minstekrav kommer bufferkrav som regulert i finansforetaksloven § 14-3:

- Bevaringsbuffer 2,5%
- Systemrisikobuffer 3,0%
- Motsyklisk buffer 2,0% (øker til 2,5% 31.03.23)

Samlet Pilar 1-krav til kapital er per 31.12.22 på 15,5% av beregningsgrunnlaget som definert i finansforetaksloven § 14-2 og vist i kapitaloppstillingen.

Foretaket beregner kapital i Pilar 1 for kreditt- og motpartsrisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden i kapitalkravsforordningen. Selskapet har ikke handelsportefølje, ingen derivater med signifikant motpartsrisiko og ingen valutaeksponering over 2% av ansvarlig kapital, det beregnes derfor ikke kapital for markedsrisiko i Pilar 1.

Pilar 2 - vurdering av samlet kapitalbehov utover Pilar 1

Selskapet er per 31.12.22 ikke inndelt i SREP-gruppe, men antas å tilhøre SREP gruppe 4. Finanstilsynet har heller ikke gitt noe Pilar 2-vedtak med ytterligere kapitalkrav.

Selskapet gjennomfører minimum årlig en intern ICAAP/ILAAP prosess, etter Finanstilsynets rundskriv Rundskriv 3/2022 og fastsetter eget styringsmål for kapitaldekning utover kravene i Pilar 1.

Selskapet har også etablert beredskapsplan for likviditet og gjenopprettingsplan for solvens (kapital).

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

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

Selskapet offentliggjør informasjon om kapital og risikostyring etter kravene for mindre og ikke-komplekse foretak i kapitalkravsforordningen artikkel 433b.

4 SELSKAPETS ANSVARLIGE KAPITAL

Oppstilling av ansvarlig kapital, beregningsgrunnlag samt vektet og uvektet kapitaldekning (Leverage ratio) vises i note 9 i årsregnskapet for NGF og note 10 i årsregnskapet for NGFH.

5 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

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

Selskapets modell for risikohåndtering, risikokontroll og etterlevelse er bygget på utøvende funksjoner i førstelinjen, og uavhengige risikostyrings- og kontrollfunksjoner i andrelinjen. Selskapet er unntatt kravet om internrevisjon jf. Finansforetaksforskriften § 8-3, men ekstern revisor gjennomfører årlig en uavhengig bekreftelse av internkontrollen.

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. Førstelinjen 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.

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 i 100 % stilling. Det er videre ansatt egen leder compliance også i 100% stilling. Leder compliance kan også benytte juridisk bistand fra konsernfunksjon i NG ASA ved behov.

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 2022 følgende overordnede risikoappetitt:

	Risikonivå
Likviditetsrisiko	Lav
Operasjonell risiko	Lav
Kredittrisiko	Middels
- Lån og garantier	Lav
- Betalingstjenester	Middels
- Konsentrasjonsrisiko	Høy
- Motpartsrisiko	Lav
Markedsrisiko	Lav
- Valuta	Lav
- Rente	Middels
- Aksjer, eiendom etc.	Ingen
Strategisk risiko	Middels

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 2/2020 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 eller annen variabel godtgjørelse.

Informasjon om lønnskostnader, ansatte og godtgjørelser er vist i note 7 i NGF og note 8 NGFH sine årsregnskap. Selskapet har ingen ansatte med årlig godtgjørelse over EUR 1m.

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 kredittrammer og restrisiko.
- Markedsrisiko, herunder renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko, aksjerisiko og eiendomsrisiko
- Operasjonell risiko
- Oppgjørrisiko
- Likviditetsrisiko (ILAAP gjennomført som en del av ICAAP)
- Strategisk risiko
- Klimarisiko

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 sikkerhetsstillelse ved bevegelser i markedsverdi.
- 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 er registrert som aksessorisk forsikringsagent som formidler forsikringsprodukter gjennom Trumf Kredittkort, men dette er videreformidling av forsikring fra et eksternt forsikringselskap som bærer forsikringsrisikoen.
- Eierrisiko: Selskapet har ikke eierinteresser i andre foretak, utover NGFH sin eierinteresse i NGF.

6.1 Kredittrisiko

Kredittrisikoen er faren for tap som oppstår som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine finansielle forpliktelser rettidig, eller at eventuelle sikkerheter ikke er tilstrekkelige for å dekke Selskapets fordringer. Selskapets kredittrisiko skal være lav til middels.

Styret fastsetter kvalitative risikorammer gjennom policy, retningslinjer og fullmaktsmatriser, samt kvantitative risikorammer for kredittrisiko som rapporteres kvartalsvis til styret.

Selskapets innvilgelsesprosess for kreditter er omtalt i note 2, i NGF og NGFH sine årsregnskap.

Metodikk for beregning av mislighold er beskrevet i note 1 og nedskrivninger i note 4, i NGF og NGFH sine årsregnskap.

Porteføljeinformasjon om mislighold og nedskrivninger er gitt i Note 4 i NGF og NGFH sine årsregnskap.

Det gjennomføres årlige risikovurderinger med tilhørende stress-tester gjennom ICAAP-prosessen.

Stress testene tar for seg tre scenarier:

- Generell økonomisk krise med betydelig økning i kredittap
- En selskapsspesifikk krise hvor finansiering fra NG ASA og finansiell understøttelse på utlån og garantier bortfaller
- En generell og selskapsspesifikk krise med en kombinasjon av parametere fra de forgående to scenariene

Utover kredittrisikoen hensyntatt i Pilar 1 og selskapets tapsavsetninger, er også følgende kredittrisikoeer vurdert i ICAAP:

- Konsentrasjonsrisiko bransje og enkeltkunde
- Risiko knyttet til høy utlånsvekst
- Risiko knyttet til ubenyttede kredittrammer med 0% konverteringsfaktor
- Restrisiko ved at sikkerheter er mindre effektive enn forventet

Kredittrisikoen ansees innenfor risikorammene gitt av styret, og selskapet har tilstrekkelig kapital til å håndtere risikoen.

6.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for verdiendringer på eiendeler eller gjeld som følge av endringer i underliggende markedspriser.

Styret fastsetter retningslinje for markedsrisiko med tilhørende kvalitative og kvantitative risikorammer. Selskapet har en ramme for et middels nivå av renterisiko og lav eksponering mot valuta: Selskapet skal ikke eie aksjer, eiendom, obligasjoner eller andre verdipapir.

Administrerende direktørs månedlige rapport til styret inneholder en redegjørelse for overholdelse av retningslinje for markedsrisiko.

Renterisiko defineres som økonomisk tap som kan oppstå ved en generell endring i markedsrenter, f.eks. NIBOR. 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). Selskapet er unntatt kravene knyttet til IRRBB, men måler risiko ved 200bps parallellskift i markedsrentene. Selskapets renterisiko ansees som moderat og innenfor risikorammen gitt av styret.

Valutarisiko er risikoen for økonomisk tap som følge av endring i valutakurser. Selskapet vil primært ha eiendeler og fordringer i norske kroner, men har også mulighet til å yte lån i andre styregodkjente valutaer. Utlån i valuta skal i størst mulig grad sikres med tilsvarende innlån i valuta. 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 valutaautlån. Selskapet har en liten ramme for valutaeksponering for tilfeller hvor kostnaden for å sikre eksponering er uproporsjonal med risikoen. Risikorammen er ikke stor nok til å føre til ekstra kapitalbehov i Pilar 2 beregningen.

Markedsrisikoen ansees å være innenfor risikorammene gitt av styret, og selskapet har tilstrekkelig kapital til å håndtere risikoen.

6.3 Operasjonell risiko

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 god risikokultur, 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 periodevis risikoanalyser som omfatter alle typer risiko for selskapets forretningsområder og øvrige virksomhetsfunksjoner, og logger operasjonelle hendelser i en hendelsesdatabase. Selskapets risikostyring og internkontroll er beskrevet i detalj i interne styringsdokumenter, og evalueres årlig i Administrerende Direktørs samlede vurdering av risikostyring og internkontroll til styret.

Operasjonell risiko ansees å være innenfor risikorammene gitt av styret, og selskapet har tilstrekkelig kapital til å håndtere risikoen.

6.4 Oppgjørsrisiko

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

Selskapet har fullmaktsmatriser og skriftlige retningslinjer som sikrer doble godkjenninger og andre relevante kontroller, som sikring av at midler er riktig innbetalt før sikkerheter termineres eller fordringer gjøres opp. Det benyttes egne, standardiserte avtaler for utlån og betalingstjenester respektivt. Det anses ikke at det skulle kunne oppstå forskjell mellom avtalt pris og markedspris for noen av produktene.

Det anses at det er ikke er vesentlig oppgjørsrisiko knyttet til utlånsvirksomheten, og heller ikke vesentlig oppgjørsrisiko knyttet til betalingskort og kredittkort i selskapet.

6.5 Likviditetsrisiko og finansieringsrisiko

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 beredskapsplan 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 nedscenarier: En generell krise, en selskapsspesifikk krise, og en kombinert generell og selskapsspesifikk krise, tilsvarende scenariene beskrevet for stress testen for kredittrisiko.

Likviditetsrisikoen ansees å være innenfor risikorammene gitt av styret, og selskapet har tilstrekkelig kapital og likviditet til å håndtere risikoen.

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

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. Selskapet vedtar også årlig en tilhørende risikostrategi. Det følger også ambisjoner og strategiske prioriteringer fra morselskapet NG ASA, som følges opp i årlige delmål for selskapet. Endringer i rammebetingelser, markedet m.m. overvåkes og håndteres fortløpende.

Selskapet har solid eierskap og langsiktig strategi, og tilstrekkelig kapital til å håndtere risikoen.

6.7 Klimarisiko

Klimarisiko er definert som risiko for fysiske skader som følge av klimaendringer og økonomiske tap som følge av overgangen til et lavutslippssamfunn.

Selskapet har ikke fastsatt konkrete risikorammer knyttet til risikoen, men klimarisiko blir vurdert i årlige risikovurderinger og som en del av Pilar 2-vurderingen. Ved evaluering av finansiell risiko skiller NGF mellom fysiske risikoer ved faktiske klimaendringer og overgangsrisikoer forårsaket av samfunnets omstilling til klimautfordringen.

Selskapet følger tett med på myndighetskrav knyttet til klimarisiko i finansbransjen, og morselskapet NG ASA har høyt fokus på klima og bærekraft.

7 KAPITALPLANLEGGING

I selskapets ICAAP gjennomføres det minst årlig 3 ulike analyser:

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.

Analysene danner beslutningsgrunnlaget for selskapets kapitalmål utover kapitalkravet gitt i Pilar 1.