

PILAR 3

**Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforordningen
(EU 2013/575) per 31.12.2021**

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

Alle tall i dokumentet er per 31.12.2021.

1 INNLEDNING	2
2 KORT OM SELSKAPET, FORRETNINGSIDÉ OG ETABLERING.....	3
3 KAPITALDEKNINGSREGLER UNDER BASEL II	4
4 SELSKAPETS ANSVARLIGE KAPITAL	6
5 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	8
5.1 Overordnede mål for risiko og risikotoleranse.....	8
5.2 Godtgjørelsesordninger	9
6 VURDERING AV AKTUELLE RISIKOER	9
6.1 Kredittrisiko.....	9
6.2 Markedsrisiko.....	13
6.3 Operasjonell risiko	14
6.4 Oppgjørsrisiko	14
6.5 Likviditetsrisiko og finansieringsrisiko	15
6.6 Strategisk risiko (Forretningsrisiko, omdømmerisiko og økonomisk og regulatorisk utvikling)	15
6.7 Konklusjon Pilar 2 risiko.....	16
7 KAPITALPLANLEGGING.....	16

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 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 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.

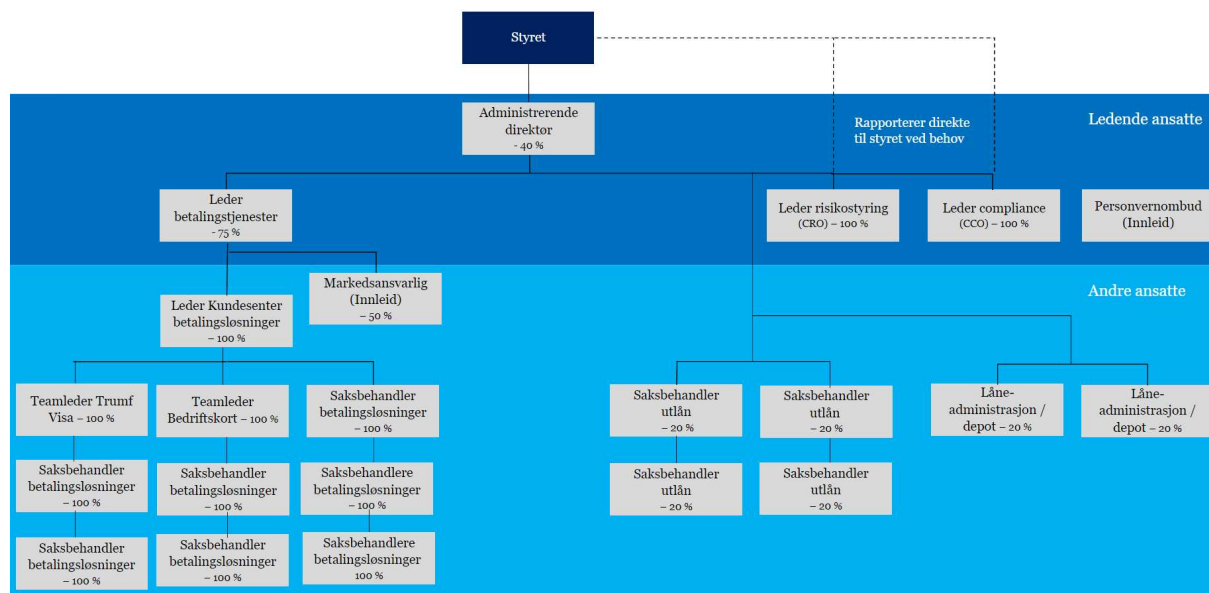
NGFH er et heleid datterselskap av NorgesGruppen ASA.

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.

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 31.12.2021.



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 sørger for at valutaeksponeringer i størst mulig grad blir netto utlignet ved at utlån i valuta vil matches med tilsvarende finansiering i samme valuta. Selskapet har derfor ikke valutaeksponeringer over 2% av ansvarlig kapital. 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 31.12.21 (øker til 1,5% 30.06.22)

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%
SUM	14,5%

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 31.12.2021 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
	2021	2021	2020	2020
Ansvarlig kapital:				
Aksjekapital	2 578 100 000	2 438 100 000	2 578 100 000	2 438 100 000
Overkurs	-	17 600 000	-	17 600 000
Annen egenkapital	24 138 167	50 147 458	35 905 040	63 209 458
Immaterielle eiendeler	-89 915 986	-	-89 915 986	-
Ren kjernekapital	2 512 322 181	2 505 847 458	2 524 089 054	2 518 909 458
Annen godkjent kjernekapital	-	-	-	-
Kjernekapital	2 512 322 181	2 505 847 458	2 524 089 054	2 518 909 458
Tilleggskapital	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	2 512 322 181	2 505 847 458	2 524 089 054	2 518 909 458
Beregningsgrunnlag:				
Institusjoner (20 %)	184 728 470	183 344 113	183 478 458	182 420 953
Lokale og regionale myndigheter (kommuner) (20 %)	2 254 353	2 254 353	2 160 057	2 160 057
Stater og Sentralbanker (100 %)	20 580	20 580	12 785	12 785
Foretak (100 %)	1 310 462 789	1 310 462 789	1 299 262 809	1 299 229 521
Massemarkedsengasjement (75 %)	306 492 609	306 492 609	246 511 446	246 511 446
Pantsikkerhet i eiendom (100 %)	56 051 672	56 051 672		
Høyrisiko-engasjementer (150 %)	260 041 045	260 041 045	578 430 618	578 430 618
Øvrige engasjementer (100 %)	5 335 333	5 335 333	10 189 471	10 189 471
Sum beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet	2 125 386 852	2 124 002 494	2 320 045 643	2 318 954 851
Operasjonell risiko	152 951 351	152 951 351	179 749 054	179 749 054
Markedsrisiko	-	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	2 278 338 203	2 276 953 845	2 499 794 697	2 498 703 905
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget	110,27 %	110,05 %	100,97 %	100,81 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	182 267 056	182 156 308	199 983 576	199 896 312
Ansvarlig kapital over 8 %	2 330 055 124	2 323 691 150	2 324 105 479	2 319 013 146
Eksponeringsgrunnlaget:	3 144 179 574	3 137 257 785	3 171 604 029	3 171 604 029
Uvektede balanseposter (Sum aktiva)	2 557 609 532	2 550 687 744	2 553 991 142	2 553 991 142
Utenom balanseposter 10 % (Off balance-poster)	214 333 445	214 333 445	184 984 714	184 984 714
Utenom balanseposter 100 % (Off balance-poster)	372 236 596	372 236 596	432 628 173	432 628 173
Kjernekapital i % av eksponeringsgrunnlaget	79,90 %	79,87 %	79,58 %	79,42 %
Uvektet kapitaldekning (Leverage ratio)				
Bufferkrav				
Bevaringsbuffer	56 958 455	56 923 846	62 494 867	62 467 598
Systemrisikobuffer	68 350 146	68 308 615	74 993 841	74 961 117
Motsyklisk buffer	22 783 382	22 769 538	24 997 947	24 987 039
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	148 091 983	148 002 000	162 486 655	162 415 754
Mintekrav til ren kjernekapital	284 792 275	284 619 231	312 474 337	312 337 988
Tilgjengelig ren kjernekapital	2 227 529 905	2 221 228 227	2 211 614 717	2 206 571 470
	2 512 322 181	2 505 847 458	2 524 089 054	2 518 909 458

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 kapitalkravforordningen.
- 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 massemarkedsvekting 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 benytter driftsinntekter siste 3 år 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 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 2021 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 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.

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
- 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 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 tilbyr forsikringsprodukter gjennom Trumf Kredittkort, men dette er kun videreformidling av forsikring fra et eksternt forsikringsselskap som bærer all risiko knyttet til forsikringen.
- Eierrisiko: Selskapet har ikke eierinteresser i andre foretak.

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 tilgjengelig 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 utlånsforskriften, 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 kreditttap enn annen finansieringsvirksomhet. Selskapets etablerte kredittkortportefølje har 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 kreditttap:

Finans- og betalingsforetaket foretar kvartalsvis vurdering av kreditt, utlåns- og garantiporteføljene. Det gjøres en beregning av forventet kreditttap 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, blir engasjementet vurdert på bakgrunn av sikkerhet og betalingssevne for å få oversikt over finansieringsforetakets risiko for tap.

Ved objektive bevis på at det ikke vil komme flere innbetalinger tpsføres 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

Porteføljinformasjon om mislighold og nedskrivninger er gitt i Note 4 i NGF sitt årsregnskap.

6.1.4 Kapitalbehov

Etter selskapets syn er den underliggende kredittrisikoen 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 kredittrisiko:

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 0,99 og et kapitalkrav på ca. MNOK 8,9 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. Selskapet har beregnet en Herfindahl-Hirschmann indeks (HHI) på 20,12 % og et kapitalkrav på MNOK 79,7 for konsentrasjonsrisiko enkeltkunde.

Kapitalkravforordningen artikkel 395 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 hatt høy vekst i produktet Trumf Visa, men forventer at «adverse selection» effekten ved denne veksten har vært lav grunnet strenge regler for kredittinnvilgelse i utlånsforskriften og tidligere kjennskap til en stor andel av kundene i porteføljen. Det beregnes et kapitalpåslag tilsvarende MNOK 1,9 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 minst 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 kapitalkrav på MNOK 12,5.

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. Malene for garantidokumenter er 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 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. 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 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 valutaøstlån. 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.

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 Oppgjørsrisiko

6.4.1 Styring og kontroll

Oppgjørsrisiko er risiko for tap og likviditetsproblemer i forbindelse med avregnings- og oppgjørsfunksjoner. Oppgjørsrisiko omfatter kredittisiko, 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 lånevtaler.

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 oppgjørsrisiko knyttet til utlånsvirksomheten, og heller ikke vesentlig oppgjørsrisiko knyttet til betalingskort og kredittkort i selskapet. Det settes ikke av ytterligere kapital for oppgjørsrisiko 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 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 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 beredskapsplanen for likviditet følges. Selskapet har tilstrekkelig 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 fremtidige reguleringer som forventes å påvirke selskapet kan nevnes:

- Bankpakken – CRD V, CRR II og BRRD II
- Ny motsyklisk kapitalbuffer
- AMLD IV og V (delvis implementert – reelle rettighetshaver register, minimumskrav til elektronisk overvåking).
- AMLD 6 og AML-forordningen (Eget europeisk AML-tilsyn)
- Den nye bankpakken (CRR3/CRD6) – bærekraft
- DORA (felles europeiske krav til IT-sikkerhet for europeisk finanssektor)

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

6.7 Klimarisiko

6.7.1 Styring og kontroll

Klimarisiko er definert som risiko for fysiske skader som følge av klimaendringer og økonomiske tap som følge av overgangen til et lavutslippssamfunn. Klimarisiko blir vurdert i årlige risikovurderinger og som en del av Pilar 2-vurderingen.

6.7.2 Kapitalbehov

Selskapet eier ikke eiendom og har ikke produkter som skadeforsikring som kan tenkes å påføre direkte tap som følge av fysiske skader ved ekstremvær eller andre hendelser forårsaket av klimaendringer. Utlån gitt med pant i eiendom er alltid sikret med garanti fra et annet NG selskap.

Overgangsrisikoer kan påføre økonomiske problemer på selskapets låntakere, både privatpersoner og selskaper, for eksempel med høye energipriser eller økt arbeidsledighet gjennom nedbygging av oljeindustrien. Selskapet hensyntar et makroøkonomisk nedgangsscenario i beregningen av tapsavsetninger, og har i pilar 2 vurderingen vurdert at selskapet overlever et kraftig økonomisk nedgangsscenario.

Selskapet vurderer derfor at det ikke er behov for å sette av kapital utover pilar 1 for klimarisiko.

6.8 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.

I tillegg er det i år gjennomført en analyse av kapitalbehov ved mulig ny løsning for garantier på utlånsvirksomheten bedre tilpasset forventede bestemmelser i CRR2.

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