

**Norwegian Finans
Holding konsern**

2020

Pilar 3

Innhold

Innhold	1
1. KAPITALDEKNINGSREGLER	2
1.1 Kapitaldekningsregelverket	2
2. KONSOLIDERING	4
3. ANSVARLIG KAPITAL OG REGULATORISK KAPITALKRAV	4
3.1 Regulatorisk kapitaldekning – Pilar 1	5
3.2. Regulatorisk ren kjernekapitaldekning – Pilar 1 og Pilar 2	6
3.3 Uvektet kjernekapitalandel	7
4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	7
4.1 Formål	8
4.2 Elementer i bankens risikostyring	8
4.3 Sentrale risikogrupper	11
4.4. Risiko- og kapitalvurderingsprosessen (ICAAP)	12
4.5 Godtgjørelsesordninger	12
5. KREDITTRISIKO	13
5.1 Styring og kontroll	13
5.2 Forventede kredittap og IFRS 9	14
5.3 Porteføljefinformasjon	14
5.4 Bruk av offisiell rating for kapitaldeknings-formål	15
5.5 Kapitalbehov	15
6. OPERASJONELL RISIKO	15
6.1 Styring og kontroll	15
6.2 Kapitalbehov	16
7. MARKEDSRISIKO	16
7.1 Styring og kontroll	16
7.2 Eksponering og kapitalbehov	17
8. LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO	19
8.1 Styring og kontroll	19
8.2 Eksponering og kapitalbehov	20
9. COMPLIANCERISIKO	21
9.1 Styring og kontroll	21
10. FORRETNINGSSKIKKRISIKO	22
10.1 Styring og kontroll	22
11. BÆREKRAFTSRISIKO (ESG-RISIKO)	22
11.1 Styring og kontroll	22

1. KAPITALDEKNINGSREGLER

Pilar 3 er et myndighetsfastsatt krav til offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold. Dette dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i Bank Norwegian og skal dekke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon slik dette fremkommer i kapitaldekningsregelverket.

Periodisk informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital er tilgjengelig i konsernets kvartalsrapporter. Alle tall er oppgitt i NOK tusen dersom ikke annet er angitt.

Utover den informasjonen som er tilgjengelig i dette dokumentet med vedlegg vises det til «Om oss/IR» på vår hjemmeside; <https://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations>

1.1 Kapitaldekningsregelverket

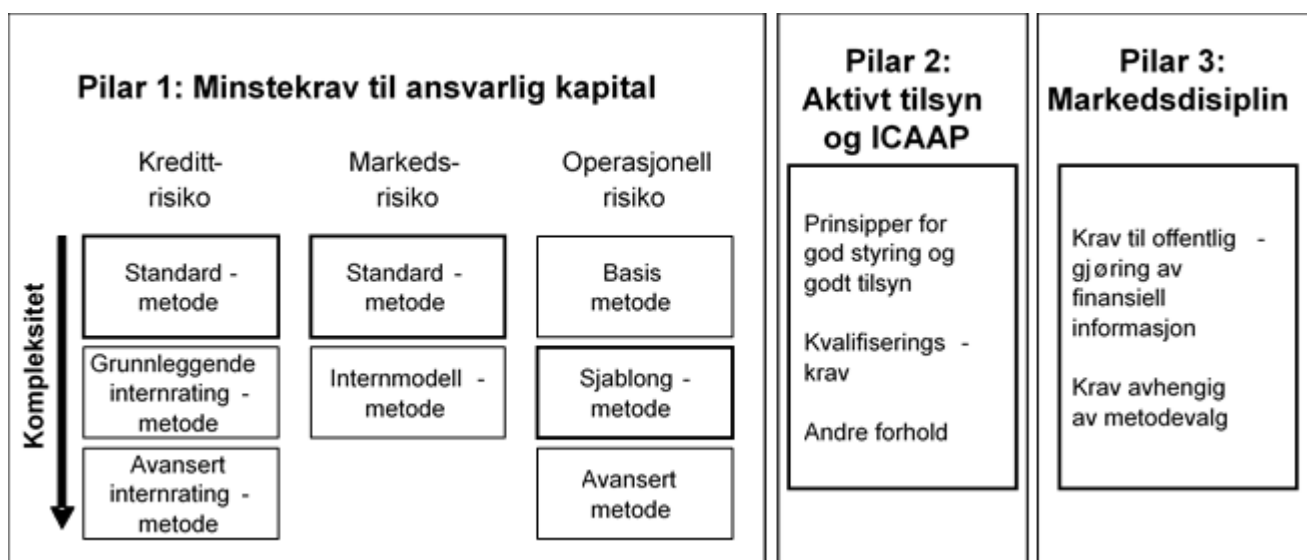
Kapitaldekningsregelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger hvor formålet er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom følgende virkemidler:

- Risikosensitivt kapitalkrav
- Regulatoriske krav til risikostyring og kontroll
- Tilsynsmessig oppfølging
- Informasjon til markedet

Regelverket skal sørge for at det blir økt samsvar mellom hvordan myndighetene setter krav til kapitaldekning i foretakene og den metodikken foretakene selv benytter for å beregne og vurdere sitt eget kapitalbehov. Kapitaldekningsregelverket baseres på følgende tre pilarer:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Figuren under viser innholdet i kapitaldekningsregelverket.

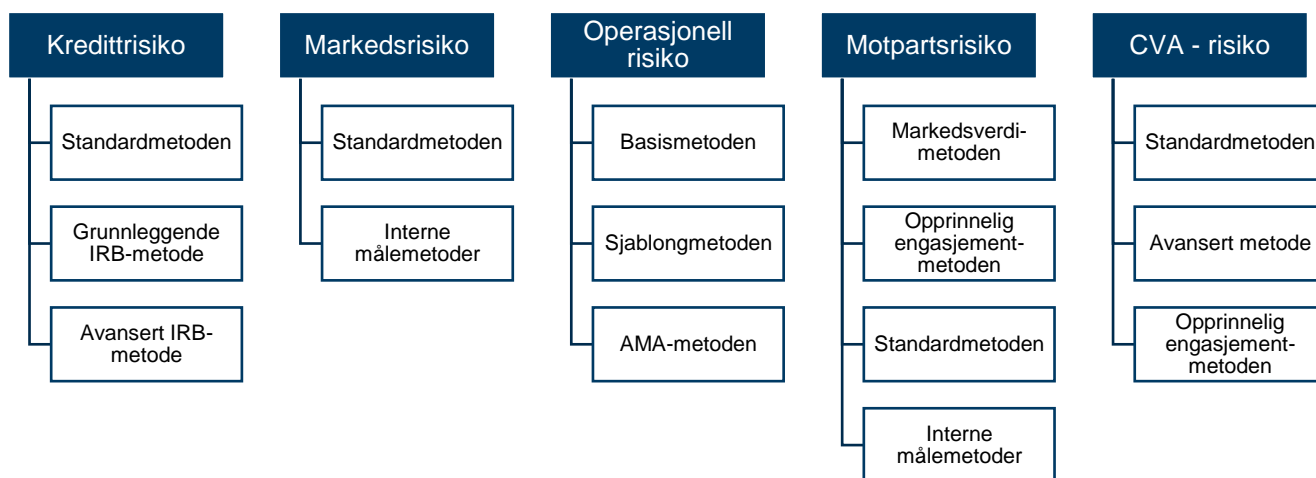


Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 1 omhandler minstekravet til ansvarlig kapital for kredittrisiko, operasjonell risiko og markedsrisiko hvor minstekravet til kapitaldekning er fastsatt til 8 %. I tillegg kommer et samlet bufferkrav på 6,0 % per 31. desember 2020 som består av bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer.

Kapitaldekningen fastsettes som forholdet mellom bankens samlede ansvarlige kapital og risikovektede eiendeler.

Kapitaldekningsregelverket inneholder ulike metoder for å beregne kapitalkravet, ved bruk av standardmetode og interne målemetoder der det er tillatt. Under standardmetoden er kapitalkravet basert på en sjablongmetode, og under interne målemetoder er kapitalkravet basert på bankens interne risikovurderinger. De ulike metodene fremgår av figuren nedenfor.



Bank Norwegian baserer beregning av kapitalkravet på standardmetoden for kredittrisiko og sjablongmetoden for operasjonell risiko. Banken endret fra basismetoden til sjablongmetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko i 3. kvartal 2016. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko. Beregnet CVA-risiko (Credit Valuation Adjustment risk) og motpartsrisiko er inkludert under henholdsvis markedsrisiko og kredittrisiko i tabellene i denne rapporten.

Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 stiller krav til foretakenes kapitalvurderingsprosess, heretter kalt ICAAP-prosess hvor ICAAP er en forkortelse for Internal Capital Adequacy Assessment Process. Formålet med prosessen er å gjennomføre en strukturert og dokumentert prosess for vurdering av konsernets risikoprofil for å sikre at konsernet har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten. I tillegg skal foretakene ha en strategi for å opprettholde tilstrekkelig kapitalnivå. Det vurderte kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1.

Høsten 2016 publiserte Finanstilsynet rundskriv 12/2016 «Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov». Enkelte vedlegg til nevnte rundskriv ble oppdatert sommeren 2019. Konsernet har tilpasset sin ICAAP-prosess i overensstemmelse med rundskrivet. Prosessen baseres på en vurdering av eksponering og kvaliteten i styring og kontroll, hvor kapitalbehovet i all hovedsak er basert på den metodikk som fremkommer rundskrivet. I tilfeller hvor Finanstilsynet ikke har egne metoder suppleres analysene med alternative beregningsmetodikker, f.eks. fra det engelske banktilsynet («The PRA's (Prudential Regulation Authority) methodologies for setting Pillar 2 capital»).

Finanstilsynet skal overvåke og evaluere konsernets risikoeksponering og risikostyring, den interne vurderingen av kapitalbehov og tilhørende strategi, samt konsernets evne til å sikre overholdelse av myndighetenes kapitalkrav. Tilsynet kan fastsette individuelle kapitalkrav, kreve redusert risikonivå eller kreve forbedret styring og kontroll om det ikke er tilfreds med resultatet av denne prosessen.

Pilar 3 – Offentliggjøring av informasjon

Formålet med pilar 3 er å bidra til økt markedsdisiplin og å gjøre det lettere å sammenligne foretakene. Foretakene skal offentliggjøre opplysninger som gir markedsaktørene mulighet til å vurdere foretakenes risikoprofil, kapitalisering, samt styring og kontroll av risiko. Informasjonen skal gis på en forståelig måte som gjør det mulig å sammenligne ulike foretak. Informasjonen skal i all hovedsak offentliggjøres minst årlig samtidig med årsregnskapet, men foretakene skal vurdere om deler av informasjonen skal offentliggjøres hyppigere.

2. KONSOLIDERING

Konsolidering av kapitaldekningen følger reglene i finansforetakslovens kapittel 18 om «Virksomhet i finanskonsern, konsolidering mv.».

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS og en beskrivelse av regnskapsprinsippene er omtalt i årsrapporten.

Norwegian Finans Holding ASA eier 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS og Lilienthal Finance Ltd. Det er ingen øvrig virksomhet i Norwegian Finans Holding ASA. Det er lik konsolideringsmetode for regnskapsformål og kapitaldekningsformål.

Norwegian Finans Holding ASA, Bank Norwegian AS og Norwegian Finans Holding-konsernet skal til enhver tid ha en tilfredsstillende kapitaldekning.

Det foreligger ingen lovmessige hindringer for hurtig overføring av ansvarlig kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom morselskap og datterselskaper.

3. ANSVARLIG KAPITAL OG REGULATORISK KAPITALKRAV

Ved utgangen av 2020 er konsernet under pilar 1 underlagt et krav om ren kjernekapital på 10,5 % og ansvarlig kapital på 14,0 %.

I tillegg kommer kapitalkravet under pilar 2, fastsatt til 5,8 % per utgangen av 2020. Hensikten med pilar 2-kravet er å fange opp kapitalbehov knyttet til risikoer som ikke eller kun delvis dekkes av kapitalkravene under pilar 1.

I henhold til konsernets kapitalstyringspolicy skal konsernet ha en intern styringsbuffer på 1,25 %.

Konsernets rene kjernekapitaldekningsmål utgjør 16,3 %, 17,5 % inkludert intern styringsbuffer per utgangen av 2020.

3.1 Regulatorisk kapitaldekning – Pilar 1

3.1.1 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

I oppstillingen under fremgår opplysninger om ansvarlig kapital, herunder ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital samt aktuelle tillegg, fradrag og begrensninger pr. 31. desember 2020 for konsernet, holdingselskapet og banken.

Beløp i tusen kroner	31.12.2020		
	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian Finans AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	186 847	183 315	186 847
+ Overkurs	978 201	966 646	978 201
+ Annen egenkapital	182 170	8 253 647	9 528 112
- Annen egenkapital ikke inkludert i ren kjernekapital, avsatt utbytte	-	-	1 121 083
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	3	123 673	477 919
Ren kjernekapital	1 347 215	9 279 935	9 094 158
+ Fondsobligasjonslån	-	635 000	635 000
Kjernekapital	1 347 215	9 914 935	9 729 158
+ Ansvarlig obligasjonslån	-	877 820	877 820
Netto ansvarlig kapital	1 347 215	10 792 755	10 606 978
Ren kjernekapital i %	59,65 %	22,39 %	22,05 %
Kjernekapital i %	59,65 %	23,92 %	23,59 %
Ansvarlig kapital i %	59,65 %	26,04 %	25,72 %

Fondsobligasjoner og ansvarlig lån

Banken har per 31. desember 2020 følgende utstedte fondsobligasjoner og ansvarlig lån.

Bank Norwegian AS	Fondsobligasjoner	Fondsobligasjoner	Fondsobligasjoner	Ansvarlig lån	Ansvarlig lån	Ansvarlig lån
Identifikasjonskode	NO0010774318	NO0010797319	NO0010833320	NO0010774326	NO0010797988	NO0010833130
Utstedelsesdato	21. september 2016	14. juni 2017	2. oktober 2018	21. september 2016	16. juni 2017	2. oktober 2018
Forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	21. september 2026	16. juni 2027	2. oktober 2028
Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	21. september 2021. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	14. juni 2022. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	2. oktober 2023. 100 % pålydende. I tillegg til regulatorisk og skattemessig call.	21. september 2021. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	16. juni 2022. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	2. oktober 2023. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.
Rentesats og tilknyttet referanserate	3 måneder NIBOR + 5,25 % p.a.	3 måneder NIBOR + 5,25 % p.a.	3 måneder NIBOR + 5,40 % p.a.	3 måneder NIBOR + 3,00 % p.a.	3 måneder NIBOR + 3,75 % p.a.	3 måneder STIBOR + 3,75 % p.a.
Rentesats 31. desember 2020 og første renteregulering	5,65 % 22. mars 2021	5,60 % 15. mars 2021	5,90 % 6. april 2021	3,40 % 22. mars 2021	4,10 % 16. mars 2021	3,70 % 6. april 2021

3.1.2. Beregningsgrunnlag og kapitalkrav

Konsernet benytter standardmetoden for å beregne kredittrisiko, og sjablongmetoden for å beregne operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlag og kapitalkrav

31.12.2020

	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
--	------------------------------------	-------------------------	---

Beløp i tusen kroner

Beregningsgrunnlag

	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	939 778	939 778
+ Lokale og regionale myndigheter	-	1 269 097	1 269 097
+ Institusjoner	725 950	764 928	563 273
+ Foretak	341 792	601	-
+ Massemarkedsengasjementer	-	23 960 025	23 960 025
+ Forfalte engasjementer	-	5 996 989	5 996 989
+ Egenkapitalposisjoner	1 190 240	50 642	50 642
+ Øvrige engasjementer	558	376 124	376 681
+ Operasjonell risiko	-	8 090 317	8 087 003
+ Markedsrisiko	-	2 788	2 788
Sum beregningsgrunnlag	2 258 539	41 451 287	41 246 275

Kapitalkrav

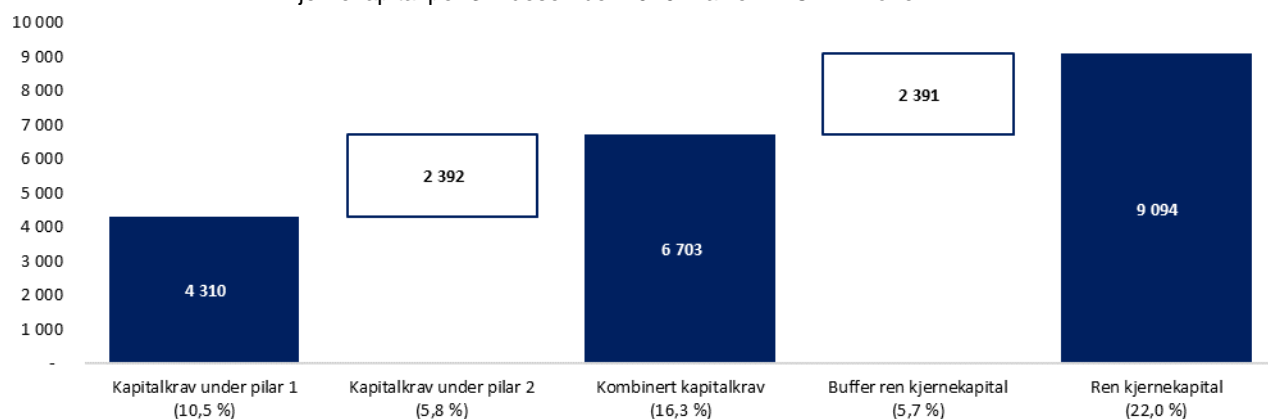
	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	75 182	75 182
+ Lokale og regionale myndigheter	-	101 528	101 528
+ Institusjoner	58 076	61 194	45 062
+ Foretak	27 343	48	-
+ Massemarkedsengasjementer	-	1 916 802	1 916 802
+ Forfalte engasjementer	-	479 759	479 759
+ Egenkapitalposisjoner	95 219	4 051	4 051
+ Øvrige engasjementer	45	30 090	30 135
+ Operasjonell risiko	-	647 225	646 960
+ Markedsrisiko	-	223	223
Minimumskrav til ansvarlig kapital (Pilar 1) ved 8 %	180 683	3 316 103	3 299 702
Samlet krav til ansvarlig kapital (Pilar 1 og 2) ved 19,8 %	458 483	8 186 840	8 146 349

Ren kjernekapitalkrav ved 4,5 %	101 634	1 865 308	1 856 082
Kjernekapitalkrav ved 2,0 %	45 171	829 026	824 926
Kapitalkrav ved 1,5 %	33 878	621 769	618 694
Bevaringsbuffer ved 2,5 %	56 463	1 036 282	1 031 157
Systemrisikobuffer ved 3,0 %	67 756	1 243 539	1 237 388
Motsyklisk kapitalbuffer ved 0,5 %	22 585	186 742	185 818
Pilar 2 krav ved 5,8 %	130 995	2 404 175	2 392 284

Konsernet har virksomhet i Norge, Sverige, Danmark og Finland. COVID-19 og den påfølgende delvise nedstengelsen av de nordiske samfunnene førte til et kraftig fall i økonomisk aktivitet, og i mars 2020 ble de motsykliske kapitalbufferne redusert i Norge, Sverige og Danmark fra henholdsvis 2,5 %, 2,5 % og 1,0 % til 1,0 %, 0 % og 0 %. Pr. 31. desember 2020 var den institusjonsspesifikke motsykliske kapitalbufferen 0,5 % for konsernet og banken, og 1,0 % for holdingselskapet.

3.2. Regulatorisk ren kjernekapitaldekning – Pilar 1 og Pilar 2

Figuren nedenfor gir en grafisk fremstilling av konsernets kapitalsituasjon med fokus på ren kjernekapital per 31. desember 2020. Tall er i NOK millioner.



3.3 Uvektet kjernekapitalandel

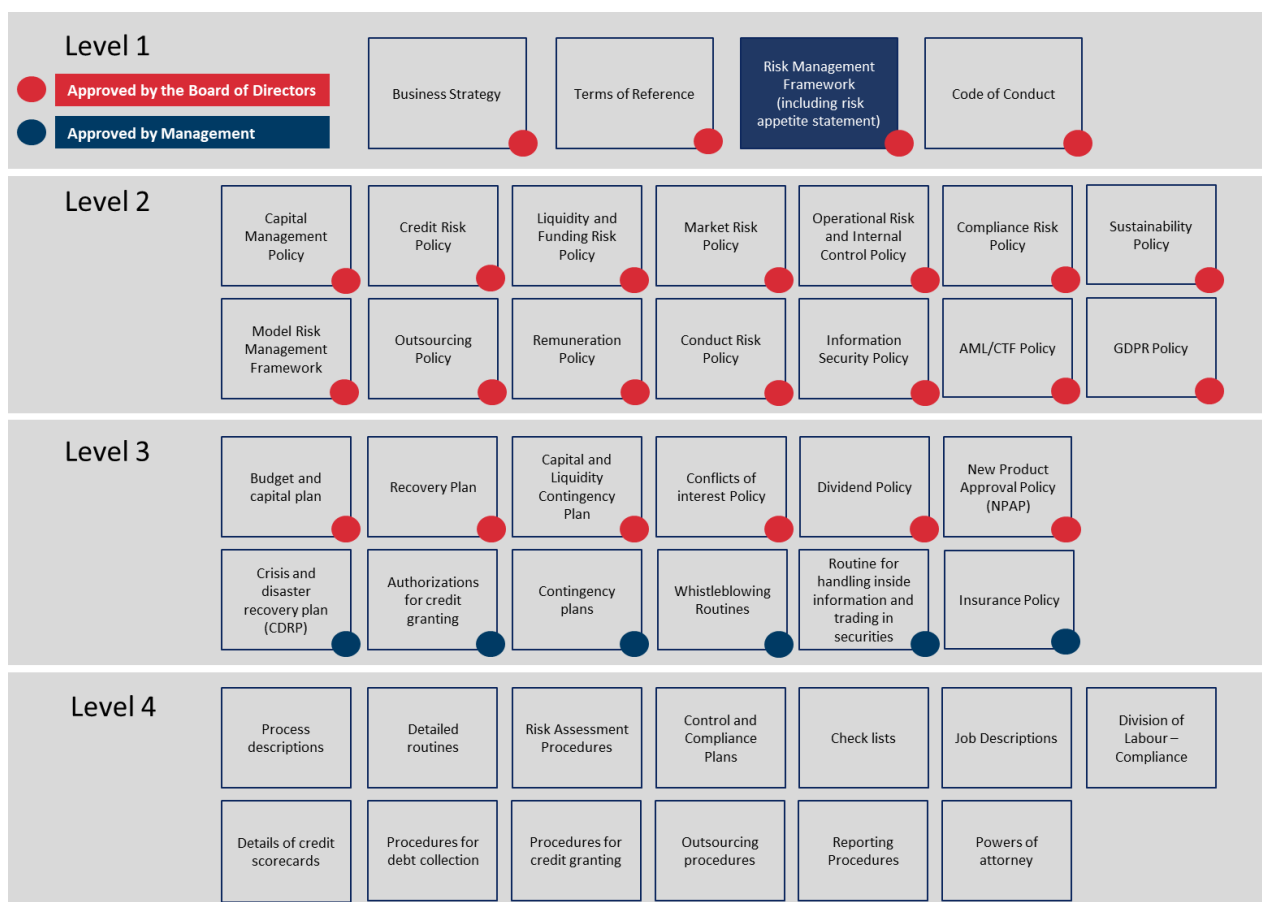
Uvektet kjernekapitalandel beregnes som konsernets kjernekapital som andel av konsernets eksponeringsmål. Eksponeringsmålet defineres som summen av balanseførte eiendeler tillagt ikke-balanseførte trekkrettigheter, garantier og ubenyttede rammer. Konsernet er pr. 31. desember 2020 underlagt et minstekrav til uvektet kjernekapitalandel på 5 %.

Oppstillingen under viser uvektet kjernekapitalandel pr. 31. desember 2020 for konsernet, holdingselskapet og banken.

Uvektet kjernekapitalandel	31.12.2020		
	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding-konsernet
<i>Beløp i tusen kroner</i>			
Kjernekapital	1 347 215	9 914 935	9 729 158
Poster utenom balansen	-	4 909 760	4 909 760
+ Balanseførte poster	2 985 834	62 831 960	62 277 814
Sum engasjement	2 985 834	67 741 721	67 187 574
Uvektet kjernekapitalandel	45,12 %	14,64 %	14,48 %

4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

Banken har i løpet av de siste par årene lagt ned store ressurser i å løfte bankens risikostyringsrammeverk opp på EBA-nivå. Bankens dokumenthierarki er illustrert nedenfor.



4.1 Formål

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Bank Norwegian sin langsiktige verdiskaping. Internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer av betydning for å oppnå selskapets forretningsmessige mål.

Dette målet skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko.
- En god, helhetlig og effektiv risikostyring.
- En god organisering som sikrer en målrettet og uavhengig styring og kontroll.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Unngå uventede enkelthendelser som kan skade bankens finansielle stilling.

Banken har etablert et styregodkjent risikostyringsrammeverk med egne policyer for alle vesentlige risikoer med tilhørende risikoappetitt, nøkkelindikatorer (KRler) og toleransenivåer. Det overordnede målet med risikostyringsrammeverket er å gi veiledning, prinsipper og forventninger til Bank Norwegian's risikostyringsprosesser og å sikre at vesentlige risikoer blir styrt i samsvar med Bank Norwegian's forretningsmål og risikoappetitt.

Slik det fremkommer av risikostyringsrammeverket, og i forretningsstrategien, skal banken i hovedsak sikre inntjeningen gjennom eksponering i usikrede låneengasjementer i personkundesegmentet. Øvrige finansielle risikoer avgrenses innenfor fastsatte risikogrenser. Risikogrensene fastsettes i forhold til bankens bufferkapital og risikobærende evne.

4.2 Elementer i bankens risikostyring

For å sikre en forsvarlig styring og kontroll av risiko baserer banken seg på følgende elementer i bankens risikostyring;

- Tydelige roller og ansvar.
- Policyer, retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko.
- Strategisk planlegging og kapitalplanlegging.
- Rapportering og oppfølging.
- Gjenopprettings- og beredskapsplaner.

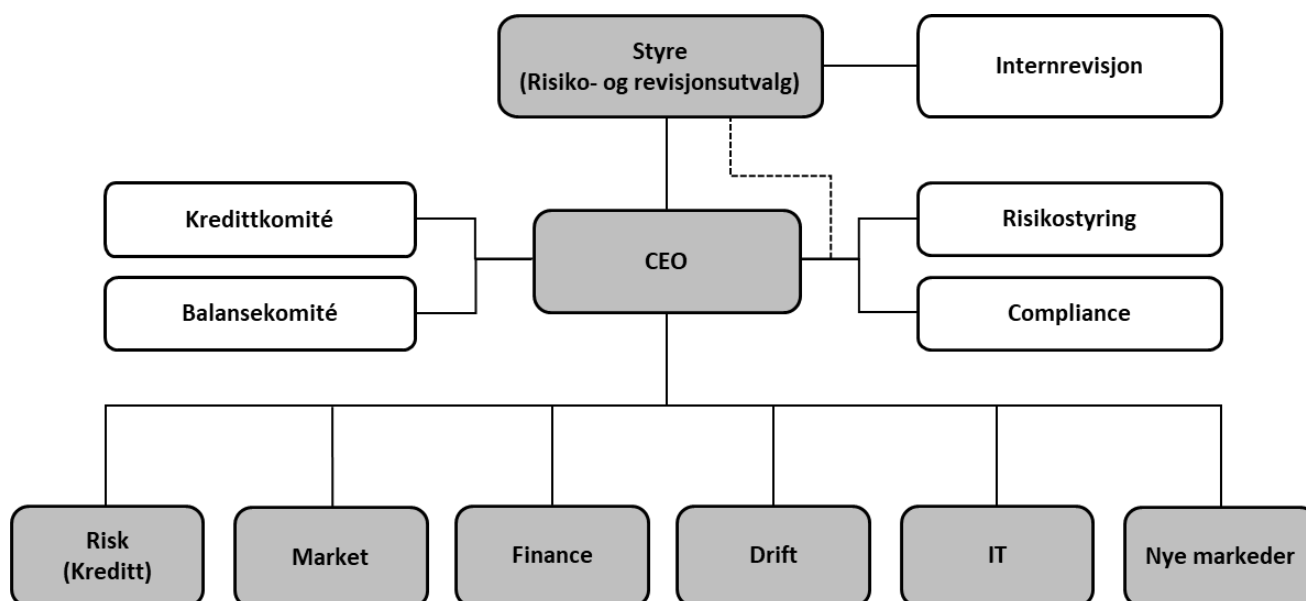
4.2.1 Sentrale roller og ansvarsområder

Risikostyring i Bank Norwegian er organisert i henhold til de tre forsvarslinjene. Modellen skal sikre at ansvar fordeles på riktig måte til alle funksjoner.

Første forsvarslinje består av forretningsenheter, støttefunksjoner, samt ledende ansatte med unntak av risikostyring og compliance,

Risikostyringsfunksjonen og Compliance danner andre forsvarslinje, mens internrevisor danner tredje linje. Internrevisjonen er utkontraktert til BDO.

Illustrasjon av styrende organer i Norwegian Finans Holding-konsernet.



Styret fører tilsyn med og skal sikre at banken har et forsvarlig system for styring og kontroll av risiko. Styret fastsetter overordnede mål, policyer, retningslinjer og fullmakter for bankens styring og kontroll av risiko.

Det er separate risiko- og revisjonsutvalg. Utvalgene skal påse at banken har en uavhengig og effektiv eksternrevisjon og tilfredsstillende finansiell rapportering i samsvar med lover og regler, og sikre at bankens risikostyring og internkontroll fungerer effektivt.

Godtgjørelsesutvalget er et underutvalg av styret i Bank Norwegian AS og skal forberede saker for styret vedrørende bankens godtgjørelsespolitikk, samt fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør.

Administrerende direktør skal sørge for at styrevedtatte målsetninger, retningslinjer og fullmakter for bankens risikostyring og internkontroll er etterlevd, og skal sørge for en effektiv styring og kontroll av risiko. Avdelingsledere som rapporterer til administrerende direktør er ansvarlig for kontroll, rapportering og overvåking av selvpålagte og lovpålagte krav.

Forretningsdivisjoner og stabsenheter har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. Det innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring og sørge for at denne utføres i samsvar med styringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instruksjoner.

Risk-avdelingen har ansvar for utvikling og vedlikehold av bankens kredittmodeller, vedtatte kredittpolicy og tilhørende prosedyrer, samt sørge for jevnlig rapportering og overvåking av kredittrisiko.

Finansavdelingen er ansvarlig for å overholde de krav og føringer som fremkommer av bankens policyer for kapitalstyring, likviditet- og finansieringsrisiko, samt markedsrisiko. Finansavdelingen skal sørge for jevnlig rapportering og overvåking.

Risikostyringsfunksjonen rapporterer til administrerende direktør og er ansvarlig for uavhengig kontroll, overvåking og rapportering til ledelse og styret. Leder for risikostyring skal følge opp bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende risikoindikatorer for henholdsvis kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, samt kapitalstyring og forretningsrisiko. Risikostyringsfunksjonen skal også sikre at alle vesentlige risikoer blir identifisert, målt og rapportert av relevante enheter.

Compliancefunksjonen rapporterer til administrerende direktør og er ansvarlig for uavhengig kontroll, overvåking og rapportering av etterlevelse av selvpålagte og lovpålagte krav. Leder

for compliance er ansvarlig for å følge opp risikoindikatorer definert i bankens policy for compliance risiko, samt forretningskikkpolicy.

Internrevisjonen skal bistå styret og administrerende direktør i å ivareta sitt ansvar for å føre tilsyn med at internkontrollen er velfungerende. Internrevisjonen skal vurdere hensiktsmessigheten og effektiviteten av bankens styrings- og kontrollprosesser.

Balansestytingskomiteen er et rådgivende organ for administrerende direktør og skal sikre ivaretagelse av administrerende direktørs ansvar for styring og kontroll av finansiell risiko. Balansestytingskomiteen skal føre tilsyn med aktivitetene innen innlånsvirksomheten, likviditetsforvaltningen samt styringen av balanseprodukter. Videre skal balansestytingskomiteen sikre kontroll av rapportering.

Kredittkomiteen er et rådgivende organ for administrerende direktør for kredittbeslutninger, utforming av kredittrelaterte styringsdokumenter, samt for praktisering av bankens kredittpolicy, retningslinjer og rutiner.

4.2.2 Policyer, retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko

Banken har etablert et styregodkjent risikostyringsrammeverk med egne policyer for alle vesentlige risikoer med tilhørende risikoappetitt, nøkkelindikatorer og toleransenivåer.

Det er etablert policyer for kapitalstyring, kreditt risiko, likviditet- og finansieringsrisiko, operasjonell risiko og internkontroll, compliance risiko, bærekraft, personvern, modellrisiko, utkontraktering, godtgjørelse, forretningskikkrisiko, informasjonssikkerhet, nye produkter og tjenester (NPAP), hvitvaskingsrisiko, interessekonflikter, forsikringsvirksomheten, samt utbytte. Disse policyene med tilhørende prosedyrer og rutiner legger føringer for bankens arbeid med å identifisere og følge opp ulike risikoer.

4.2.3 Strategisk planlegging og kapitalplanlegging

Styret godkjenner strategiske planer som er gjenstand for løpende revisjon. Kapitalplanen er et sentralt element i den strategiske planleggingsprosessen. Kapitalplanlegging skal sikre en solid kapitalisering av banken utover myndighetenes minstekrav, vise forventet kapitalbehov og plan for innhenting av kapital. Planen skal også vise behovet for lånefinansiering i perioden.

Bankens overordnede holdning til og prinsipper for kapitalstyring fremkommer av etablert Capital Management Policy.

Fastsettelsen av kapitaldekningsmålene tar flere forhold i betraktning, som regulatoriske krav, bankens balansestyting, inntjening og tilbakeholdelse av kapital, kredittpraksis og kredittkvalitet, risikodiversifisering, eierskap og tilgang på kapital. Konsernets målsettinger om ren kjerne- og total kapitaldekning skal sikre tilstrekkelig kapital til å oppfylle myndighetspålagte kapitalkrav og ivareta vernet av konsernets kreditorer.

Kapitalplanleggingen skal sikre en solid kapitalisering av banken utover myndighetenes minstekrav og vise forventet kapitalbehov og plan for innhenting av kapital over en fem-årsperiode. Planen skal også vise behovet for fremmedkapitalfinansiering i perioden.

Banken fremskriver forventet utvikling i kapitaldekning og bufferkapital på kvartalsvis basis med fem års beregningshorisont, noe som gir administrasjonen og styret et solid verktøy for styring og kontroll av risiko.

4.2.4 Rapportering og oppfølging

Bank Norwegian har etablert et sett av risikoindikatorer med tilhørende terskelverdier som benyttes for å overvåke bankens risikoeksponering i forhold til definert risikoappetitt.

Risikoindikatorene følges opp og rapporteres i henhold til en «trafikklystilnærming» for hver enkelt risikoindikator.

Risikostyringsfunksjonen har ansvaret for løpende og periodisk risikorapportering, og at alle risikofaktorer er innenfor vedtatte risikorammer.

Risikoappetitten relatert til lønnsomhet og kapital vil bli rapportert til styret på månedlig basis. Andre risiko indikatorer som påvirker lønnsomhet og kapital er tilgjengelig gjennom daglige og ukentlige rapporteringer til CFO og ledergruppen for øvrig. Leder for risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for den uavhengige rapporteringen til styret minimum kvartalsvis.

4.2.5 Gjenopprettings- og beredskapsplaner

Konsernet har etablert en styregodkjent gjenopprettingsplan i tillegg til ulike beredskapsplaner for å sikre tilstrekkelig kapital og likviditet, i tilfelle interne og eller eksterne faktorer påvirker soliditet eller likviditet i en negativ retning.

Konsernet har i tillegg utarbeidet en «Crisis and Disaster Recovery plan» (CDRP). CDRP er en overordnet plan som skal fungere som et støttedokument ved eventuelle kriser, og dokumentet gir en komplett oversikt over alle bankens gjeldende beredskapsplaner (inkludert katastrofeplaner, gjenopprettingsplaner etc).

4.3 Sentrale risikogrupper

Konsernet eksponeres for en rekke ulike typer risiko hvor de viktigste risikogruppene er:

- **Systemrisiko** er risiko for at finansiell ustabilitet gir forstyrrelser i tilbudet av finansielle tjenester av et omfang som kan føre til betydelige negative virkninger på produksjon og sysselsetting.
- **Kredittrisiko** er risikoen for tap som følge av kunders eller andre motparters manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.
- **Markedsrisiko** er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedscurser som renter, aksjekurser og valutakurser.
- **Likviditets- og finansieringsrisiko** er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.
- **Operasjonell risiko** er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
- **Omdømmerisiko** er risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjemarkeder og myndigheter.
- **Forretningsmessig og strategisk risiko** er risikoen knyttet til uventede inntekts og kostnadssvingninger fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.
- **Compliancerisiko** er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter eller myndighetsfastsatte retningslinjer.
- **Forretningsskikkrisiko** er risikoen for tap av konsesjon, andre offentlige sanksjoner eller straffereaksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av at bankens forretningsmetoder eller de ansattes jobbadferd i vesentlig grad skader kundenes interesser eller markedets integritet.
- **Regulatorisk risiko** er risikoen for at endringer i det regulatoriske rammeverket i vesentlig grad påvirker bankens lønnsomhet, kapitalbehov eller rammevilkår for øvrig på en negativ måte.
- **Bærekraftsrisiko (ESG-risiko)** deles inn i følgende tre kategorier;
 - Risikoen for tap som følge av endringer i natur-, klima- og/eller miljøforhold (E).

- Risikoen for tap som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventninger knyttet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og god forretningsskikk (S).
- Risikoen for tap som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventninger til styring og kontroll (G).

4.4. Risiko- og kapitalvurderingsprosessen (ICAAP)

Banken skal i henhold til finansforetakslovens § 13-6 (1) til enhver tid ha oversikt over sin risiko, og vurdere hvorvidt kapitaliseringen er forsvarlig i henhold til risikonivået. På denne bakgrunn gjennomfører banken årlig en kapitalvurderingsprosess (ICAAP) som består av både en risikostyrings- og en kapitalstyringsdel, som begge tar utgangspunkt i en overordnet mål- og strategiprosess.

Formålet med kapitalvurderingsprosessen er å sikre en strukturert og dokumentert prosess for vurdering av konsernets risikoprofil i den hensikt å skape sikkerhet for at konsernet har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten. Prosessen skal være integrert i konsernets øvrige styringsprosesser.

Oppsummert kan prosessen illustreres på følgende måte:



ICAAP-prosessen skal være basert på konsernets forretningsstrategi, risikostrategi og tilhørende risikoappetitt. Det henvises i denne sammenheng til bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende dokumenthierarki.

Bankens risikovurdering tar utgangspunkt i bankens finansielle stilling (resultat, balanse og kapitaldekning) på rapporteringstidspunktet og prognoser for inneværende år, samt framskrivninger de påfølgende 3-4 årene.

Banken skal gjøre en evaluering av konsernets styring og kontroll av samtlige risikoer på rapporteringstidspunktet samtidig som resultater fra utarbeidede stresstester skal vurderes som del av bankens samlede kapitalbehov.

Årlig skal banken utarbeide et ICAAP-dokument hvor analyser og konklusjoner dokumenteres. Kvartalsvis skal en uavhengig risikorapport rapporteres til styret. Risikorapporten skal vise status på samtlige risikoindikatorer (KRler) beskrevet i bankens risikostyringsrammeverk, samt en overordnet risikovurdering av samtlige risikoområder. I tillegg skal styret forelegges oppdaterte beregninger av regulatorisk kapitalbehov og tilhørende pilar 2-beregninger.

ICAAP-prosessen skal danne grunnlaget for oppdatering av konsernets kapitalplan, revidering av risikostrategier og policydokumenter.

4.5 Godtgjørelsesordninger

Bank Norwegians godtgjørelsespolitikk praktiseres i henhold til regler og retningslinjer fastsatt i finansforetaksloven og finansforetaksforskriften.

Retningslinjer for lederlønninger har som formål å bidra til langsiktig verdiskaping for aksjonærene samt sikre en sunn og effektiv risikohåndtering.

For detaljer om godtgjørelse til ledende ansatte henvises det til note 18 i konsernets årsrapport.

5. KREDITTRISIKO

Den største finansielle risikoeksponeringen i Bank Norwegian er kredittrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er definert som risiko for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Bankens forretningsmessige formål er først og fremst å ta imot innskudd og låne ut penger til personmarkedet. Kredittrisiko er derfor en inntektskilde og en strategisk risiko for banken. Bank Norwegian tilbyr kun usikrede lån og kredittkort, og kredittrisiko vil dermed utgjøre hoveddelen av bankens totale risiko.

5.1 Styring og kontroll

Styring av kredittrisikoen i konsernet skal gjennomføres i tråd med krav og anbefalinger i:

- Finansforetaksloven.
- CRR-/CRD IV-forskriften.
- Finanstilsynets metodikk for risikobaserte tilsyn.
- Sentrale anbefalinger fra EBA.

Styret i Bank Norwegian setter langsiktige mål for risikoprofilen gjennom bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende risikoappetitt. Risikostyringsrammeverket skal danne et helhetlig og balansert syn på risikoen i virksomheten, mens bankens policy for hhv. kredittrisiko og kapitalstyring definerer maksimale grenser for kreditteksponering. Det er satt grenser for årlig utlånsvekst, misligholdssannsynlighet (PD), andel ikke-presterende lån (trinn 3), samt dekningsgrad.

Risikoen styres løpende i henhold til bankens styrefastsatte risikostyringsrammeverk med tilhørende kredittriskopolicy, rutiner og retningslinjer for kredittgivning, samt ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Bank Norwegian interne modeller for risikoklassifisering av enkeltkunder er under kontinuerlig forbedring og etterprøving. Risikoklassifiseringssystemene anvendes for beslutningsstøtte, overvåking og rapportering. Risikoparameterne fra klassifiseringssystemene inngår som en integrert del av kredittprosessen og i risikooppfølgingen, herunder oppfølging av kredittstrategiene.

Bankens kredittretningslinjer baserer seg på et automatisert regelverk der søker får et automatisk avslag eller et betinget tilslag på søknadstidspunktet. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse med en positiv konklusjon om kundens fremtidige betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betjeningsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon. Saksbehandlers rolle blir i etterkant å kontrollere om forutsetningene for det betingede tilsagnet er til stede.

Bankens portefølje av rentebærende papirer innebærer også kredittrisiko, men følges opp gjennom bankens policy for markedsrisiko.

5.2 Forventede kredittap og IFRS 9

Banken benytter egenutviklede modeller for beregning av kredittrisiko i innvilgelsesprosessen og på porteføljenivå.

Det forventede kredittapet (ECL) beregnes i samsvar med IFRS 9. Trinn 1 blir ikke nedskrevet og ECL-beregningen tar utgangspunkt i misligholdssannsynligheten (PD) for kommende 12-måneders periode. Trinn 2 ligger engasjementer med en betydelig økt kredittrisiko siden etablering, vurdert opp mot definerte triggerverdier. ECL beregnes da basert på gjenværende løpetid på engasjementet. Trinn 3 er forfalt med 90 dager og ECL beregnes også her i henhold til levetidsmetoden.

Om det er en betydelig økning i kredittrisiko (SICR) vurderes på bakgrunn av flere kriterier, slik som for eksempel mislighold på et annet produkt, tidligere mislighold, betalingslettelser (forbearance), samt forsinket betaling utover 30 dager etter forfallsdato på faktura. Den viktigste faktoren for vurderingen av om kredittrisikoen er økt betydelig er en sammenligning mellom levetids PDen ved etablering og levetids PDen på rapporteringstidspunktet, da dette signaliserer en økt risiko basert på alle faktorene i atferdsmodellen, hensyntatt makroeffekter.

I løpet av fjerde kvartal 2020 har banken gjenutviklet PD-modellene for alle produkter og land slik at disse er bedre tilpasset nye makroleveranser og triggermodeller. For å motvirke tidligere mangler i den trinnvise modellen, introduserer banken en kontinuerlig triggermodell for å fange opp en betydelig økning i hele spekteret av annualiserte PD-er.

Triggermodellen benytter en vurdering av eksponeringens fremtidsrettede levetid, hensyntatt sannsynligheten for tidlig tilbakebetaling og eksponeringens levetids-PD. Både levetids PDen på rapporteringstidspunktet og levetids PDen ved etablering blir annualisert på bakgrunn av forventet gjenværende levetid.

5.3 Porteføljeinformasjon

5.3.1 Brutto utlån og tapsavsetninger fordel på kundegrupper og geografi

									31.12.2020
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Tapsavsetninger			Sum	
					Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Nedbetalingslån Norge	7 329 966	882 867	3 062 106	11 274 938	47 469	51 317	1 077 942	10 098 211	
Kredittkortlån Norge	4 381 127	304 772	913 338	5 599 237	27 199	23 940	381 345	5 166 754	
Nedbetalingslån Sverige	2 962 324	446 295	1 851 721	5 260 340	48 005	56 956	846 519	4 308 860	
Kredittkortlån Sverige	2 093 625	302 973	519 021	2 915 620	22 235	30 218	251 079	2 612 089	
Nedbetalingslån Danmark	3 416 011	138 711	1 164 081	4 718 803	62 827	23 649	645 408	3 986 919	
Kredittkortlån Danmark	674 074	23 054	194 371	891 499	14 179	3 211	84 768	789 341	
Nedbetalingslån Finland	6 865 633	793 532	2 123 998	9 783 164	170 791	131 481	747 056	8 733 835	
Kredittkortlån Finland	1 727 252	389 833	317 656	2 434 741	19 934	51 942	115 186	2 247 680	
Sum	29 450 012	3 282 038	10 146 292	42 878 342	412 638	372 713	4 149 303	37 943 688	
Tapsavsetninger som andel av brutto utlån per trinn					1,40 %	11,36 %	40,89 %		

5.3.2 Endring i tapsavsetninger i perioden

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.20	365 055	486 167	2 744 186	3 595 408
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-25 831	181 041	-	155 210
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-23 045	-	432 959	409 914
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	72 503	-170 930	-	-98 427
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-181 336	602 286	420 950
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	16 482	-80 782	-64 300
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	4 462	-	-70 803	-66 341
Nye utstedte finansielle eiendeler	60 298	45 179	50 983	156 461
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-55 059	-45 240	-106 078	-206 378
Endringer som ikke førte til fraregning	14 254	41 351	1 209 900	1 265 506
Charge-off	-	-	-633 348	-633 348
Tapsavsetninger pr. 31.12.20	412 638	372 713	4 149 303	4 934 654

5.4 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Ved bruk av standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil ikke være aktuelt for bankens lånekunder, men kan være aktuelt for utstedere av verdipapirer for bankens likviditetsplasseringer. I disse tilfellene vil det være Standard & Poor's, Moody's og/eller Fitch som er aktuelle.

5.5 Kapitalbehov

Som det fremkommer av kapittel 3.1.2 utgjør minimumskravet til konsernets ansvarlige kapital (8 %) NOK 2.653 millioner per 31. desember 2020. Hensyntatt bufferkrav (pilar 1), pilar 2-krav, samt intern styringsbuffer må banken reelt holde NOK 6.549 millioner i ren kjernekapital for konsernets kredittrisiko (19,8 %).

6. OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko omhandler risikoen for tap som følge av:

- **Mennesker:** brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklarer policy, strategi eller rutiner, interne misligheter.
- **Systemer:** svikt i IKT og andre systemer.
- **Eksterne årsaker:** kriminalitet, naturkatastrofer eller andre eksterne årsaker.

6.1 Styring og kontroll

Prosesen for styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skader bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i «Policy for Operational Risk and Internal Control». Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Det er etablert egne systemer for rapportering av uønskede hendelser og oppfølging av forbedringsforslag med tilhørende tiltak. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp.

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp i henhold til bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende policy for utkontraktering.

På bakgrunn av den iboende risikoen ved bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT), er dette området gjenstand for løpende overvåking. IKT-relaterte nøkkelindikatorer (KRler) følges tett og inngår i bankens risikorapportering til styre og ledelse. Internrevisjonen foretar i tillegg uavhengige gjennomganger og tester av bankens sikkerhet på området.

6.2 Kapitalbehov

Kapitalkravet for operasjonell risiko beregnes ved bruk av sjablongmetoden.

Av tabellen nedenfor ser en at engasjementsbeløpet har økt relativt mye de siste årene grunnet en solid omsetningsvekst i perioden. I tillegg har konsernet i desember 2020 endret tidspunktet for årlig oppdatering av beregningen av operasjonell risiko fra januar påfølgende år til desember inneværende år, slik at per 31. desember 2020 består beregningsgrunnlaget av gjennomsnittet av regnskapsårene 2018-2020. Risikovekten er satt til 150 % og minimumskravet til konsernets ansvarlige kapital (8 %) utgjør NOK 647 millioner per 31. desember 2020. Hensyntatt bufferkrav (pilar 1), pilar 2-krav, samt intern styringsbuffer må banken reelt holde NOK 1.597 millioner i ren kjernekapital for konsernets operasjonelle risiko (19,8 %).

Operasjonell risiko

<i>Beløp i tusen kroner</i>		Norwegian Finans Holding-konsernet		
År	Eksponering	Beregningsgrunnlag	Kapitalkrav ved 8 %	
2018	4 948 831	7 423 247	593 860	
2019	5 582 477	8 373 716	669 897	
2020	5 642 698	8 464 046	677 124	
Gjennomsnitt pr. 31.12.2020	5 391 335	8 087 003	646 960	

7. MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og aksjer/egenkapitalinstrumenter. Risiko knyttet til verdifall i eiendomsmarkedet er også inkludert i markedsrisikoen. Det samme er risikoen for endringer i markedsverdi tilknyttet obligasjoner, sertifikater og fond, som følge av generelle endringer i kredittpåslag (spreadrisiko).

7.1 Styling og kontroll

Styling av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulike gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for bankens totale renterisikoeksponering, både i det regnskapsmessige og det økonomiske perspektivet. Økonomisk renterisiko er et uttrykk for faktisk renterisiko, mens regnskapsmessig renterisiko inkluderer de postene som er ført til virkelig verdi i balansen.

Bankens investeringsportefølje er i all hovedsak plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser og det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er i stor grad sammenfallende i det økonomiske perspektivet, hvor administrativ renterisiko er hensyntatt. Dvs. effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Renterisiko følges tett av både første- og andrelinje, og eksponeringen rapporteres regelmessig til styre og ledelse.

Valutarisiko oppstår ved at banken har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Det er utarbeidet styrefastsatte rammer for nettoeksponeringen i hver enkelt valuta, samt rammer for aggregert netto valutaeksponering. Bankens rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Banken har gjennom kjernevirksomheten valutaeksponering i SEK, DKK og EUR og valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer.

Banken har ingen markedsrisiko tilknyttet eiendom og begrenset egenkapitalrisiko.

7.2 Eksponering og kapitalbehov

Konsernet har per 31. desember 2020 ingen handelsportefølje og det beregnes dermed ikke markedsrisiko under pilar 1. Kapitalkrav for bankens renteportefølje og egenkapitalposisjoner inngår i stedet som kredittrisiko i regulatorisk sammenheng.

7.2.1 Markedsrisiko knyttet til renteinstrumenter

Tabellen under viser resultateffekten etter skatt per 31.12. som følge av at hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med ett prosentpoeng.

Beløp i tusen kroner	Renterisiko, 1 % endring	
	2020	2019
Konter og fordringer på sentralbanker	-1	-1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-57	-43
Utlån til kunder	-32 814	-34 812
Sertifikater og obligasjoner	-36 072	-27 864
Finansielle derivater	-	-
Sum eiendeler	-68 944	-62 721
Innskudd fra kunder	53 311	49 736
Verdipapirgjeld	9 154	9 564
Finansielle derivater	27	-
Ansvarlig lånekapital	1 613	500
Sum gjeld	64 106	59 800
Evigvarende fondsobligasjon	1 052	825
Sum egenkapital	1 052	825
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt*	-3 787	-2 096

* Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang og vice versa.

Selv om beregningene ovenfor viser at banken vil tape på en renteoppgang, er det ikke likegyldig hvordan renteoppgangen skjer. Tabellen under viser den såkalte

rentekurverisikoen, dvs. risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike løpetidsbånd ved en renteendring, ved å måle bankens netto renteesponering innenfor de ulike tidsintervallene.

Rentekurverisikoen	2020	2019
0 - 1 mnd.	-986	-680
1 - 3 mnd.	11 217	14 638
3 - 6 mnd.	-6 930	-6 191
6 - 12 mnd.	-7 088	-9 356
1-3 år	-	-508
3-5 år	-	-
> 5 år	-	-
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt	-3 787	-2 096

7.2.2 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater pr 31.12., samt resultateffekt ved 3 prosent netto kursendring (etter skatt). Beløp i NOK tusen.

Valuta	2020	2019
SEK	35 856	-37 388
DKK	18 926	109 888
EUR	16 727	-114 547
Sum	71 509	-42 047

Resultateffekt etter skatt ved 3 prosent endring i valutakurs	1 609	-946
---	-------	------

7.2.3 Spreadrisiko

Nedenstående tabell viser bankens verdipapirportefølje og beregnet tapspotensiale per 31. desember 2020, fordelt på rating og ulike risikoklasser.

Rating	Risikoklasse	Spreadendring*	Portefølje	Veid gjenværende løpetid (år)	Stresstest**
AAA	1	0,0 %	3 929 653	0,93	-
AA	1	0,0 %	1 639 885	1,07	-
A	1	0,0 %	191 864	1,94	-
AAA	1	0,9 %	30 111	0,67	108
AA	1	1,1 %	6 321 726	1,24	50 987
A	2	1,4 %	-	-	-
BBB	3	2,5 %	-	-	-
BB	4	4,5 %	-	-	-
B or lower	5	7,5 %	-	-	-
Not rated	-	3,0 %	-	-	-
OMF AAA	1	0,7 %	9 407 189	1,51	58 703
OMF AA	1	0,9 %	-	-	-
Pilar 2 - Kapitalbehov			21 520 427	1,29	109 798

* 0 % spread indikerer stat- eller statsgaranterte papirer, herunder andre 0 %-vædede obligasjoner.

** Tapspotensialet er multiplisert med en faktor på 0,6 iht. gjeldende pilar 2-metodikk.

7.2.4 Aksjerisiko

Banken har følgende eksponering i aksjer og egenkapitalinstrumenter pr. 31. desember 2020.

	Bokført verdi 31.12.2020	Markedsverdi 31.12.2020
Vn Norge AS	50 249	50 249
Vipps AS*	443	443

*Not assessed market value

Aksjene holdes i bankporteføljen som ledd i Bank Norwegian sin ordinære drift og bransjetilknytning, og Bank Norwegian har ingen handelsportefølje av aksjer.

I henhold til bankens markedsrisikopolisy skal banken ikke ha noen egenkapitalinvesteringer utover strategiske og/eller operative investeringer godkjent av styret.

8. LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser, eller ikke evner å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økte kostnader. Finansieringsrisiko defineres som risikoen for at konsernet ikke kan gjøre opp sine låneforfall på oppgjørsgdag, eller at en må ta opp nye lån til, relativt sett, vesentlig dårligere vilkår.

8.1 Styring og kontroll

Styring av likviditets- og finansieringsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt «Liquidity and Funding Policy» hvor det er satt krav til tidshorisonter konsernet skal være uavhengig av ny ekstern finansiering, størrelsen og kvaliteten på likviditetsreserven, og langsiktighet og diversifisering av finansieringen. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. I tillegg til innskudd, finansierer konsernet seg med lån i det norske og internasjonale verdipapirmarkedet.

I desember 2019 tok banken opp til sammen NOK 3,6 milliarder i nye innlån som en del av bankens strategi for å øke bankens diversifisering og reduserte behov for innskudd som finansieringskilde. Låneopptaket ble dog fremskyndet grunnet Finanstilsynets vedtak om MREL-krav.

Styret vedtok i 2020 å søke om å fusjonere Norwegian Finans Holding ASA og Bank Norwegian AS. Dette vil medføre at Bank Norwegian blir konsernspiss. Som følge av Finanstilsynets godkjenning av endret selskapsstruktur gjennom en omvendt mor-datterfusjon, utstedelse av MREL-kapital vil gjennomføres fra Bank Norwegian AS. Gjennomføring av fusjonen vil gjennomføres i første halvdel av 2021, avhengig av nødvendige godkjenninger.

Norwegian Finans Holding ASA mottok oppdatert MREL-krav fra Finanstilsynet i desember 2020. Norwegian Finans Holding ASA skal holde samlet MREL-kvalifiserende kapital tilsvarende 39.02 % av justert beregningsgrunnlag. Kravet skal være tilfredsstillt innen 1.1.2021. MREL-kapitalen skal være utstedt av Norwegian Finans Holding ASA, der etterstillelseskravet skal være tilfredsstillt innen utløpet av innfasingsperioden 1. januar 2024. Oppdatert krav har en endret innfasingsstruktur sammenlignet med tidligere krav. Ordinær senior obligasjonsgjeld utstedt av Bank Norwegian AS med gjenstående løpetid utover ett år, uavhengig av utstedelsesdato, vil kvalifisere som MREL-kapital frem til utløpet av innfasingsperioden, med lineær innfasing. Det tidligere kravet om at ordinær senior obligasjonsgjeld utstedt av Bank Norwegian AS måtte være utstedt før 31. desember 2019 for å kunne kvalifisere som MREL-kapital er således løftet.

Likviditetsstyringen i banken ansees som god, både med hensyn til løpende likviditetsstyring, bruk av stresstester, rammekontroll på refinansieringsbehov, formaliserte beredskapsplaner og organisering.

For å sikre tilfredsstillende arbeidsdeling mellom de avdelinger og personer som tar posisjoner på konsernets vegne og de avdelinger og personer som har ansvar for oppgjør, kontroll og rapportering har konsernet etablert en organisering der utførende og kontrollerende funksjoner er uavhengige av hverandre.

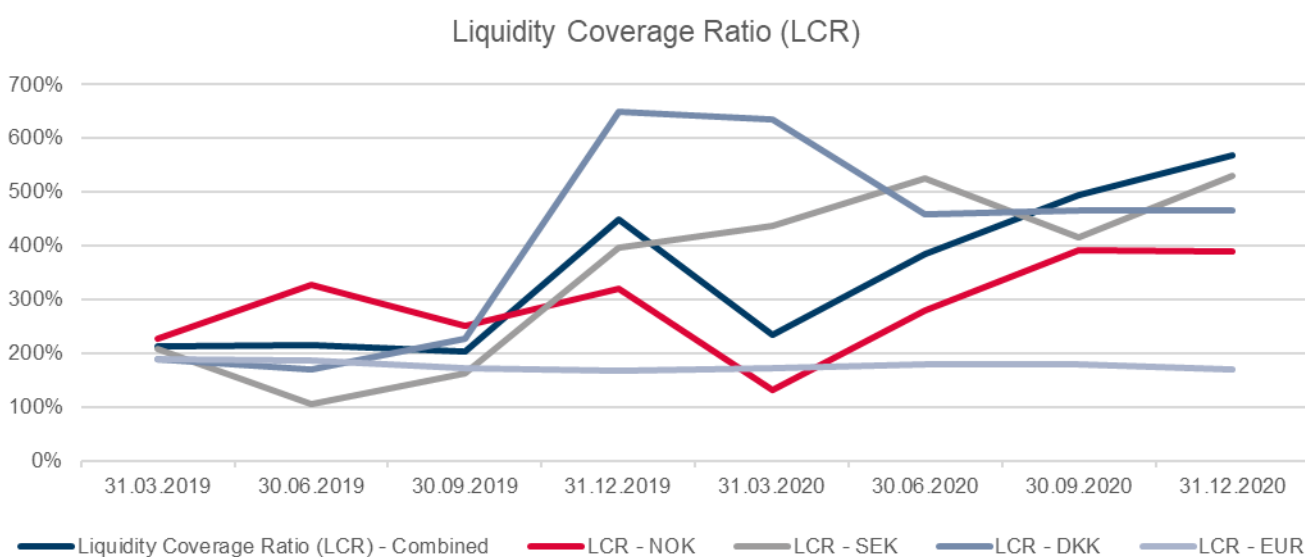
8.2 Eksponering og kapitalbehov

Basert på dagens balansestruktur, produktportefølje og innretning til likviditetsstyring, vurderes det ikke å være behov for særskilt pilar 2 kapital. Konsernet legger i stedet betydelig vekt på etablering av konservative rammer, samt styring av disse for å redusere sannsynligheten for at uønskede hendelser inntreffer.

Nedenfor presenteres noen sentrale nøkkeltall som viser bankens overlevelse.

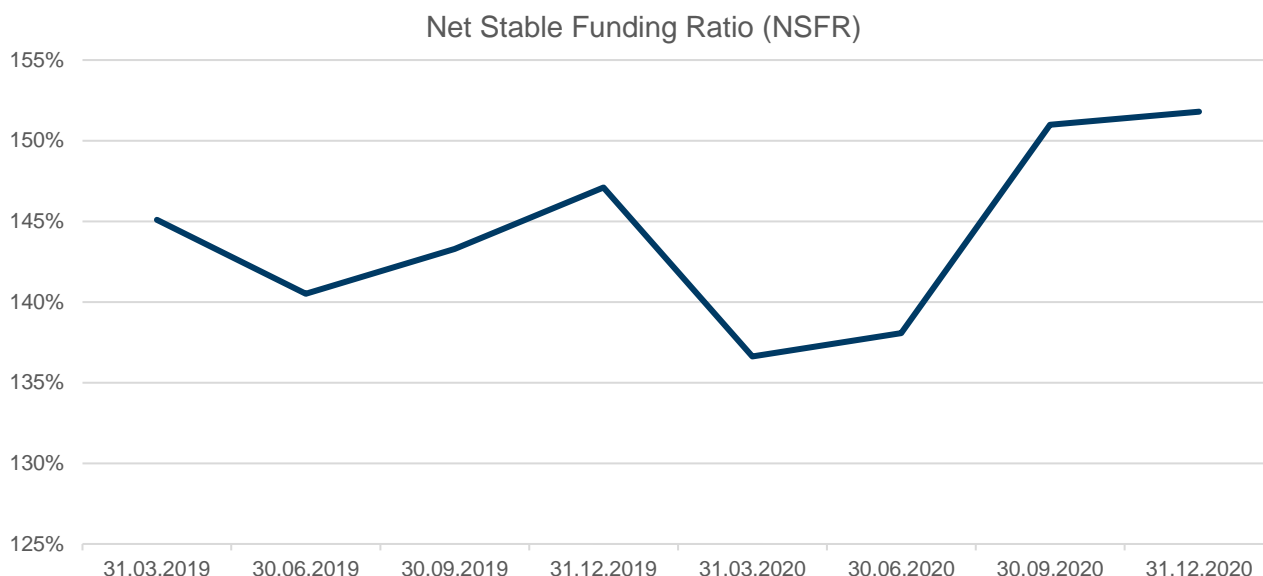
8.2.1 Liquidity Coverage Ratio

Liquidity Coverage Ratio, heretter kalt LCR, definerer et stressscenario som varer i 30 dager. Nedenstående graf viser bankens LCR-utvikling de siste par år på totalnivå, samt for alle bankens signifikante valutaer (NOK, SEK, DKK og EUR).



8.2.2 Langsiktig stabil finansiering

Net Stable Funding Ratio, heretter kalt NSFR, beskriver i hvilken grad konsernet er langsiktig finansiert. Nedenstående graf viser bankens NSFR-utvikling de siste par år.



8.2.3 Overlevelse i en normalsituasjon og i egendefinert stress

I den normalsituasjon skal banken ha en overlevelse på over 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Banken har videre et overlevelsesmål på 6 måneder ved bank- eller markedsspesifikk stress, samt minimum 3 måneder ved et kombinasjonsstress.

Resultatet av bankens stresstester pr. 31. desember 2020 er gjengitt nedenfor;

Overlevelse - Stresstesting (antall måneder)	Mål	Ramme	Status 31.12.2020
Basisscenario - ekskludert ekstern funding	≥ 12	< 6	36
Bankspesifikk krise	≥ 6	< 3	23
Markedsspesifikk krise	≥ 6	< 3	23
Kombinasjonsstress	≥ 3	< 1	13

9. COMPLIANCERISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg sanksjoner, bøter, andre strafferettslige sanksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter, myndighetsfastsatte retningslinjer og offentlige pålegg.

9.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens compliancerisiko er basert på styrevedtatt policy for compliancerisiko. Konsernet har en lav toleranse for compliancerisiko, og det er nulltoleranse for bevisste brudd på regelverk.

10. FORRETNINGSSKIKKRISIKO

Forretningsskikkrisiko (Conduct Risk) er risikoen for offentlige sanksjoner, straffereaksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av at bankens forretningsmetoder eller de ansattes jobbadferd i vesentlig grad skader kundenes interesser eller markedets integritet.

10.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte «Conduct Risk Policy».

Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeføring som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Sentrale virkemidler for å sikre en god forretningsskikk omfatter blant annet etiske retningslinjer (Code of Conduct), interne informasjons- og opplæringstiltak, gjennomføring av risikoanalyser, samt en velfungerende ordning for håndtering av kundeføring.

11. BÆREKRAFTSRISIKO (ESG-RISIKO)

Natur-, klima- og miljørisiko kan primært treffe banken direkte eller indirekte i form av økte kredittap knyttet til kunder som er utsatt for slik risiko. Risikokategorien materialiserer seg gjennom økt finansiell- eller omdømmemessig risiko og håndteres som sådan.

Risiko knyttet til sosiale forhold, forretningsskikk og manglende styring og kontroll håndteres som en integrert del av risikokategoriene operasjonell risiko (herunder risiko knyttet til hvitvaskingsområdet), compliancerisiko og forretningsskikkrisiko.

11.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens ESG-risiko er basert på bankens styrefastsatte «Sustainability Policy» og tilhørende retningslinjer for bærekraft. Disse er vedtatt av styret og integrert i bankens daglige drift. Ansvarlig långivning, sikring av kundens personvern, forebygging av økonomisk kriminalitet og ivaretagelse av medarbeiderne våre er satsingsområder som gir langsiktige forpliktelser, og ligger til grunn for bankens samfunnsoppdrag. Det henvises til bankens årsrapport og «Sustainability report» for ytterligere detaljer.