

Aprila

Årsrapport
2025

Innhold

Daglig leders beretning
Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Oppstilling over kontantstrømmer
Oppstilling over endringer i EK
Noter
Revisors beretning

Innhold

Daglig leders beretning	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	9
Balanse	10
Oppstilling over kontantstrømmer	11
Oppstilling over endringer i egenkapitalen	11
Noter	12
Revisors beretning	47

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Daglig leders beretning

Til aksjonærene i Aprila Bank ASA

Europa har rundt 26 millioner små og mellomstore bedrifter. Disse virksomhetene står for mer enn halvparten av verdiskapingen og sysselsetter om lag 90 millioner mennesker – to tredjedeler av arbeidsstyrken blant ikke-finansielle foretak¹. Gjennom skattene de betaler og arbeidsplassene de skaper, finansierer SMB-sektoren en betydelig andel av de offentlige tjenestene som definerer Europas samfunnsmodell - fra sykehus og skoler til infrastruktur og forsvar.

Ved å tilby tilgjengelig, rask og enkel kreditt bidrar Aprila til å holde denne motoren for innovasjon, sysselsetting og skatteinntekter i gang. Det var nettopp dette vi ønsket å bidra til da vi startet Aprila for ni år siden.

Aprila tilbyr små og mellomstore lån til små og mellomstore bedrifter. Det betyr at det er ganske mye vi har valgt bort. Der de store bankene kan hjelpe kundene sine fra A til Å, så hjelper vi kundene våre fra A til B. Ikke fordi vi mangler ambisjoner, men fordi vi mener at spesialisering gir konkurransefortrinn. Gjennom å spesialisere oss på kreditt til SMB kan vi levere høyere kvalitet, raskere prosesser og bedre brukeropplevelse. Kombinert med utstrakt bruk av teknologi er vi overbevist om at dette vil gi oss et strukturelt konkurransefortrinn over tid. Ambisjonen om å bli verdensledende på kostnadsgrad handler ikke bare om effektivitet – den handler om å kunne tilby konkurransedyktige betingelser til kundene og samtidig levere markedsledende egenkapitalavkastning til aksjonærene.

Skala er avgjørende for å nå denne ambisjonen. For å bli verdensledende på kostnadsgrad, må vi bli betydelig større enn vi er i dag. Og for å bli større må vi ha konkurransedyktige rammevilkår. I 2025 tok vi derfor et viktig strategisk valg: vi besluttet å innlede en prosess med mål om å flytte konsesjon

og hovedkontor til et land med mer konkurransedyktige rammevilkår. Formålet er å styrke vår regulatoriske posisjon, forbedre kapitaleffektiviteten og legge til rette for europeisk ekspansjon.

2025 ble et historisk godt driftsår for Aprila. Sum driftsinntekter økte til NOK 241 millioner, opp fra NOK 208 millioner i 2024 (+16 %). Resultat før og etter skatt ble NOK 68 millioner, mot NOK 37 millioner året før (+82 %). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 20,6 %, opp fra 13,9 % i 2024. Brutto utlån vokste med NOK 366 millioner, som er ny rekord og tilsvarer en utlånsvekst på 34 %. Resultatforbedringen er drevet av inntektsvekst, god kostnadskontroll og sterk kredittdisiplin. Det viser at det er mulig å kombinere vekst og lønnsomhet, samtidig som vi opprettholder en solid kapitalposisjon.

Vekst er vår øverste prioritet også i 2026. Parallelt investerer vi betydelige ressurser i å styrke bankens skalerbarhet og konkurranseevne ytterligere. Den planlagte redomisileringen er en sentral del av dette arbeidet.

Lykkes vi med dette, vil vi ha kommet et godt stykke på vei i å transformere Aprila fra en liten norsk nisjebank med høye kapitalkrav til en skalerbar europeisk SMB-bank med konkurransedyktige rammevilkår og betydelig vekstpotensial.

Det langsiktige målet står fast: å bli en ledende bank for Europas 26 millioner SMBer.

Med vennlig hilsen
Kjetil S. Barli
Daglig leder

¹ Europakommisjonen. (2025). Annual Report on European SMEs 2024/2025. Joint Research Centre. <https://publications.jrc.ec.europa.eu/repository/handle/JRC142263>

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Styrets beretning

Om Aprila Bank ASA

Aprila Bank tilbyr digitale og automatiserte finansieringsløsninger til små og mellomstore bedrifter. Disse bedriftene utgjør over 99 % av alle aktive bedrifter og står for om lag 70 % av verdiskapingen i privat sektor². Små og mellomstore bedrifter utgjør dermed en betydelig inntektskilde for staten. Det er derfor i samfunnets interesse at disse virksomhetene har god og effektiv tilgang til finansiering. Det er dette samfunnsoppdraget Aprila ønsker å bidra til å løse.

Aprila har utviklet en proprietær, API-basert teknologiplattform og et eget datavarehus. Etter snart åtte år i drift, har banken opparbeidet seg et unikt datagrunnlag som sammen med avanserte maskinlæringsmodeller gir banken et solid grunnlag for å predikere kundenes misligholdsrisiko og prise kredittrisikoen korrekt. Dette gir banken en robust, fleksibel og skalerbar plattform for fremtidig vekst, både i Norge og internasjonalt.

Aprilas viktigste finansieringskilde er innskudd fra privatpersoner og banken er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Banken er eid av private og institusjonelle investorer i Norge og utlandet. Bankens største aksjonærer pr. datoen for denne rapporten er SES AS (24,9 %), Amesto Group AS (13,4 %), og Kvantia AS (6,0 %).

Aprila Bank fikk oppstartstillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018 og har forretningskontor i Kirkegata 5 i Oslo.

Virksomheten i 2025

Banken har i 2025 hatt tre strategiske hovedprioriteringer: (i) akselerere lønnsom vekst, (ii) ytterligere forsterke bankens konkurransefortrinn og (iii) ytterligere forbedre langsiktig lønnsomhet og kapitaleffektivitet.

Under punkt (i) har banken videreutviklet sitt tilbud og styrket arbeidet med å tiltrekke større og mer etablerte kunder. Veksten har vært målrettet og disiplinert, med særlig fokus på å opprettholde en robust balanse mellom kundens livstidsverdi og anskaffelseskostnad. Banken har prioritert lønnsom volumvekst og samtidig videreført en selektiv kredittpraksis.

Under punkt (ii) har banken fortsatt å investere i operasjonell skalerbarhet og kvalitet i kjerneprosessene. Det er gjennomført en rekke målrettede tiltak for å øke graden av automatisering, forbedre datadrevne beslutningsprosesser og styrke kvaliteten i kreditt- og kundeoppfølgingen. Samlet bidrar dette til økt effektivitet, bedre kundeopplevelse og en ytterligere styrking av bankens konkurranseposisjon i markedet.

Under punkt (iii) har banken hatt som mål å ytterligere styrke den langsiktige lønnsomheten. Arbeidet har særlig vært rettet mot en av mulig redomisilering. Formålet med en eventuell redomisilering er å redusere bankens kapitalkrav og dermed styrke kapitaleffektiviteten. I forbindelse med fremleggelsen av resultatene for tredje kvartal i 2025 ble Liechtenstein og Sverige identifisert som de mest aktuelle alternativene. Etter en samlet vurdering er Liechtenstein foreløpig valgt som bankens foretrukne nye hjemstat. Banken arbeider for tiden med å avklare enkelte gjenstående regulatoriske forhold med tilsynsmyndigheten (FMA) i Liechtenstein. En eventuell konsesjonssøknad forventes sendt i løpet av første halvår 2026. Behandlingstiden anslås til om lag 12 måneder fra søknadstidspunktet.

Økonomisk utvikling i 2025

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2024 er angitt i parentes. Banken var i 2025 i sitt syvende fulle driftsår. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og gir etter styrets oppfatning et rettviseende bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Aprila hadde ved utløpet av året 5 712 (5 234) unike lånekunder og brutto utlån tilsvarende NOK 1 438 millioner (NOK 1 072 millioner). Sum nettoinntekter i 2025 utgjorde NOK 240,9 millioner (NOK 207,6 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 212,1 millioner (NOK 183,8 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK 18,4 millioner (NOK 15,8 millioner).

Samlede driftskostnader i 2025 var NOK 125,9 millioner (NOK 113,3 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 72,0 millioner (NOK 61,6 millioner). Bankens resultat før og etter skatt var NOK 68,1 millioner (NOK 37,3 millioner).

Brutto engasjementer i trinn 3 utgjorde NOK 131,9 millioner (NOK 69,2 millioner) ved utgangen av 2025, tilsvarende 9,2 % (6,5 %) av brutto utlån til kunder. Avsetninger for forventede kredittap per 31. desember 2025 utgjorde NOK 136,2 millioner (NOK 94,4 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2025 var NOK 46,9 millioner (NOK 56,6 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 1 787 millioner (NOK 1 415 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 1 302 millioner (NOK 978 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 365 millioner (NOK 297 millioner) og ren kjernekapitaldekning var 32,2 % (31,7 %).

² Regjeringen (2019), <https://www.regjeringen.no/globalassets/departementene/nfd/dokumenter/vedlegg/smabedriftslivet-uu.pdf>

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Likviditetsbeholdningen var på NOK 470 millioner (NOK 425 millioner), og besto av NOK 194 millioner (NOK 168 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 276 millioner (NOK 256 millioner) i obligasjonsfondet DNB Global Treasury.

Fremtidsutsikter

MAKROØKONOMISKE UTSIKTER

Den globale økonomiske utviklingen ved inngangen til 2026 er fortsatt preget av blandede signaler. Inflasjonen har avtatt i flere avanserte økonomier og finansielle betingelser er blitt noe mer romslige. Samtidig er usikkerheten fortsatt høy som følge av geopolitiske spenninger, handelsrisiko og høye gjeldsnivåer internasjonalt. Det internasjonale pengefondet (IMF) anslår at global vekst vil være om lag 3,3 % i 2026 og 3,2 % i 2027. Dette er en svak oppjustering fra tidligere anslag, understøttet av investeringer i teknologi og relativt akkommoderende finansielle forhold³.

I Norge startet Norges Bank en gradvis normalisering av pengepolitikken i 2025, med rentekutt i juni og september, slik at styringsrenten ble redusert fra 4,5 % til 4,0 %⁴. Styringsrenten ble deretter holdt uendret på 4,0 % gjennom fjerde kvartal 2025 og ved rentemøtet i januar 2026. Norges Bank har signalisert en forsiktig og dataavhengig tilnærming til videre renteutvikling⁵.

Veksten i norsk økonomi tok seg opp i 2025 etter flere år med dempet aktivitet. Ifølge Statistisk sentralbyrå vokste norsk fastlandsøkonomi med om lag 1,8 % i 2025, betydelig mer enn veksten på 0,6 % i 2024. Oppgangen i økonomien reflekterer blant annet økt privat konsum og styrket aktivitet etter en lengre periode med moderat vekst⁶.

For Aprila fikk reduksjonen i styringsrenten i 2025 først effekt på bankens finansieringskostnader fra januar 2026, da innskuddsrentene på bankens spareprodukter ble redusert for alle kunder. Ytterligere rentekutt fra Norges Bank vil sannsynligvis ha en positiv effekt på lønnsomheten på kort til mellomlang sikt, ettersom reduksjon i finansieringskostnader normalt slår igjennom raskere enn prisjusteringer på utlån. Samtidig er banken godt posisjonert for å håndtere eventuelle fremtidige renteøkninger, da låneavtaler gir betydelig fleksibilitet ved reprising og justering av betingelser. I dagens makroøkonomiske miljø vurderes den viktigste usikkerhetsfaktoren for Aprila å være effekten av moderat økonomisk vekst på kundenes kredittetterspørsel og kredittkvalitet. Banken vil derfor fortsatt overvåke både makroøkonomiske indikatorer og den finansielle helsen i kundeporteføljen tett, og tilpasse risikoappetitten i tråd med utviklingen.

MASSEMARKEDSKLASSIFISERING

Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstiller kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen⁷.

I Finanstilsynets endelige rapport fra stedlig tilsyn hos Aprila våren 2022, publisert 12. oktober 2022, skriver Finanstilsynet at «(...) banken må ha erfaringsdata fra en lengre tidsperiode for å kunne dokumentere at risikoen er redusert tilstrekkelig til at risikovekter på 75 prosent kan benyttes». Videre skriver Finanstilsynet at de vil komme tilbake til saken i et eget brev. Banken har ikke mottatt dette brevet pr. datoen for styrets beretning.

I april 2023 sendte Finanstilsynet en forespørsel til flere norske banker hvor de etterspurte informasjon om bankenes retningslinjer og praktisering av massemarkedsklassifisering. Aprila svarte på forespørselen innen fristen i august 2023 og forstår det slik at Finanstilsynet planlegger å publisere et oppdatert rundskriv om massemarkedsklassifisering så snart European Banking Authority (EBA) har publisert endelige retningslinjer knyttet til granularitetskriteriet i artikkel 123. EBA publiserte 13 februar 2026 endelige retningslinjer om proporsjonale diversifiseringsmetoder etter artikkel 123(1) i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2026/02)⁸.

Banken er av den oppfatning at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2025 tilfredsstiller kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen. Når de nye retningslinjene blir gjort gjeldende i Norge kan enkelte eksponeringer som i dag er klassifisert som massemarked bli underlagt høyere risikovekt, men banken forventer at effekten på beregningsgrunnlaget for kredittrisiko vil være begrenset.

INNFØRING AV CRR 3

Den nye kapitalkravsforordningen (CRR3) ble vedtatt i EU 31. mai 2024, og majoriteten av bestemmelsene trådte i kraft fra 1. januar 2025. Forordningen ble innlemmet i EØS-avtalen i 2025 og gjennomføres i norsk rett. Banken har vurdert effektene av regelendringene, og det forventes at den samlede effekten ikke vil være vesentlig for bankens beregningsgrunnlag.

STRATEGISKE PRIORITERINGER

Aprilas tre viktigste strategiske prioriteringer for 2026, er:

Akselerere den lønnsomme veksten
Etter å ha lagt grunnlaget for vekst i 2024 og levert tydelig akselerasjon i 2025, er hovedfokuset i 2026 å videreføre

³ <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2026/01/19/world-economic-outlook-update-january-2026>

⁴ <https://www.norges-bank.no/en/topics/Monetary-policy/Policy-rate>

⁵ <https://www.norges-bank.no/en/topics/Monetary-policy/Inflation>

⁶ <https://www.ssb.no/nasjonalregnskap-og-konjunkturer/nasjonalregnskap/statistikk/nasjonalregnskap/artikler/tilbake-til-normal-vekst-i-norsk-okonomi>

⁷ (EU) nr. 575/2023.

⁸ <https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/events/consultation-guidelines-proportionate-retail-diversification-methods>

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

og forsterke den lønnsomme veksten. Banken vil fortsette å forbedre tilbudet til større og mer etablerte kunder, effektivisere salgsprosessene og optimalisere låneopptaket. Målet er å kombinere høy vekst med disiplinert risikostyring og en robust balanse mellom kundens livstidsverdi og anskaffelseskostnad. Utviklingen i kredittkvalitet og etterspørsel vil fortsatt påvirkes av den makroøkonomiske situasjonen, men banken har styrket sin kommersielle og operasjonelle kapasitet for å håndtere ulike markedsforhold.

Ytterligere forsterke bankens konkurransefortrinn
Aprila skal fortsatt bygge varige konkurransefortrinn gjennom teknologisk og operasjonell skalerbarhet. I 2026 vil banken øke automatiseringsgraden i kjerneprosesser ytterligere, videreutvikle kredittmodellene og forbedre kundeopplevelsen på tvers av digitale flater. En stadig større andel av kundedialogen og interne prosesser håndteres nå automatisert, noe som bidrar til både bedre kvalitet, raskere responstid og lavere enhetskostnader. Dette styrker bankens evne til å skalere virksomheten uten tilsvarende økning i kostnadsbasen.

Videre styrke langsiktig lønnsomhet og kapitaleffektivitet
I 2026 vil banken ha et særskilt fokus på å styrke den langsiktige lønnsomheten og kapitalutnyttelsen. Som ledd i arbeidet med å styrke kapitaleffektiviteten arbeider banken videre med prosessen knyttet til mulig redomisilering. Etter en samlet vurdering er Liechtenstein valgt som foretrukket alternativ. Banken er i dialog med tilsynsmyndigheten (FMA) i Liechtenstein for å avklare regulatoriske forhold, og en eventuell konsesjonssøknad forventes sendt i løpet av første halvår 2026. Behandlingstiden er anslått til om lag 12 måneder fra søknadstidspunktet.

En eventuell gjennomføring vil kunne bidra til reduserte kapitalkrav og dermed styrket avkastning på egenkapitalen over tid.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Som bank er vi avhengig av omverdenens tillit og et godt omdømme blant kunder, samarbeidspartnere, myndigheter og markedet for øvrig. Bankens tilnærming til samfunnsansvar og holdningene styret og ledelsen viser på dette området, bidrar også til at ansatte opplever arbeidet som meningsfylt, og gjør det enklere å beholde eksisterende ansatte og tiltrekke nye. Banken har utviklet en teknologiplattform for finansiering som kommer mindre bedrifter til gode. Bankens overordnede mål knyttet til samfunnsansvar er at virksomheten skal bidra til å gi en betydelig fordel for personer (arbeidsplasser og livskvalitet), bedrifter (muligheten til å vokse og realisere ambisjoner) og samfunnet (økonomisk vekst).

BÆREKRAFT OG SOSIALE FORHOLD

Det følger av "Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar" at banken skal bidra til å fremme varig, inkluderende og

bærekraftig økonomisk vekst, sysselsetting og anstendig arbeid. Følgende av FNs bærekraftsmål er spesielt relevante:

- Mål 5: Likestilling: Bankens automatiserte kundeetablering og kredittbeslutning tar ikke hensyn til kjønn
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst: Aprila måler antall nye arbeidsplasser skapt gjennom vår virksomhet. Ifølge EU skapes 85 % av nye arbeidsplasser i SMB-segmentet, og tilgang på finansiering er viktig for at SMB-er skal lykkes
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur: Bankens innovative teknologiske infrastruktur benyttes blant annet av en stor norsk bank, Norges største fonds- og pensjonsforvalter og Nord-Europas største IT selskap for effektiv distribusjon av kreditt til deres mindre bedriftskunder
- Mål 10: Reduserte ulikheter: Bankens automatiserte kundee-tablerings- og kredittbeslutnings prosess tar ikke hensyn til kjønn eller etnisitet

Banken har fokus på å etablere relevante tiltak som kan bidra til å redusere klimarisiko. Gjennom retningslinjene for risikostyring og internkontroll stiller styret krav om at banken, innenfor alle risikoområdene, aktivt skal søke å redusere risikoen knyttet til fysiske klimaendringer og omstillinger til et lavutslippssamfunn. Det skal også tas høyde for klimarisiko i den langsiktige planleggingen (ICAAP).

Banken har integrert klimarisiko i kredittvurderingsprosessen gjennom risikopåslag for bransjer som anses å ha negativ klimapåvirkning, bransjer som kan bli negativt påvirket av klimaendringer og regioner med høy klimarisiko. Klimarisiko hensyntas også i ICAAP-prosessen, men har så langt ikke gitt grunnlag for å gjøre vesentlige endringer i strategi eller kapitalplanlegging.

Banken har utarbeidet sitt første klimaregnskap basert på finansiell rapportering og etter en kostnadsbasert beregningsmetode. Bankens egen drift vurderes pr. i dag å ha svært liten grad negativ påvirkning på miljøet.

FREMME GRUNNLEGGENDE MENNESKERETTIGHETER OG ANSTENDIGE ARBEIDSFORHOLD
Gjennom bankens retningslinjer for operasjonell risiko, har styret fastsatt overordnede krav til bankens arbeid med å fremme grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Dette omfatter også bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Av disse kravene følger det blant annet at banken skal foreta en årlig kartlegging og vurdering av negative konsekvenser som bankens virksomhet har eller kan ha forårsaket eller bidratt til (aktsomhetsvurdering). Aktsomhetsvurderingen vil omfatte bankens egen drift samt en vurdering av risikoen knyttet til bankens leverandører og samarbeidspartnere.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Aprila Bank ASA

Redegjørelse for bankens aktsomhetsvurderinger publiseres på bankens nettsider i tråd med åpenhetsloven.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING
Banken praktiserer likestilling og skal ikke gjøre forskjell basert på kjønn, etnisitet eller overbevisning ved rekruttering, gjennom lønn eller i andre sammenhenger. Antall ansatte ved utgangen av året var 44 personer hvorav 32 menn og 12 kvinner. I styret var fordelingen tre menn og tre kvinner.

Det er viktig for Aprila å være en attraktiv arbeidsplass for langsiktige arbeidsforhold. Det kan vi oppnå gjennom å tilby meningsfylt arbeid i et godt miljø, konkurransedyktige betingelser, fellesskap om mål og opplevelsen av å ha en positiv påvirkning på omverdenen. Kort sagt vil vi tilby våre ansatte en god kultur, som vedlikeholdes og videreutvikles kontinuerlig.

Det totale sykefraværet har i 2025 vært på 1 % mot 2,1 % i 2024. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2025.

Styret har etablert retningslinjer for HMS og det er implementert en personalhåndbok som blant annet omfatter bankens arbeidsreglement og administrative bestemmelser.

Kontantstrøm
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2025 utgjorde NOK 30,1 millioner (NOK 55,9 millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -3,0 millioner (NOK -1,8 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK -1,5 millioner (NOK 40,9 millioner).

Risikostyring
Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet banken driver.

Styret har fastsatt klare rammer for hvor mye risiko banken kan ta på seg. Samlet utgjør disse bankens risikoprofil. Banker følger opp risiko tett for å sikre at risikoprofilen er i tråd med bankens strategi, risikoappetitt og evne til å bære risiko. De viktigste risikoområdene er:

KREDITTRISIKO
Kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er den mest vesentlige risikoen banken er eksponert for. Med kredittrisiko forstås her risiko for tap som følge av at bankens låne- og kredittkunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Banken er eksponert for kredittrisiko mot bedriftsmarkedet gjennom finansieringsvirksomheten, samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker.

⁹ Registrert i VPS per 16.01.2026.

Banken har høy toleranse for kredittrisiko knyttet til finansieringsvirksomheten, men risikoen håndteres innenfor etablerte rammer og retningslinjer. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

OPERASJONELL RISIKO
Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko har sitt opphav i bankens daglige drift og berører dermed alle delene av banken. Banker er også eksponert for cybersikkerhetsrisiko som følge av høy avhengighet av IKT-systemer og digitale løsninger.

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko. Brudd på regelverk skal ikke forekomme. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

LIKVIDITETSRISIKO
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere sine eiendeler uten at det oppstår vesentlig ekstraomkostninger som følge av realisering av eiendeler med verdifall eller dyrere finansiering.

Styret har lav toleranse for likviditetsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

MARKEDSRISIKO
Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av svingninger i renter, kredittspreader, aksjekurser, eiendomspriser og/eller valutakurser.

Banken er eksponert for markedsrisiko gjennom verdipapirer i likviditetsporteføljen og via innskudds- og utlånsvirksomheten. Renterisiko oppstår når bindingstiden på bankens aktiva og passiva har ulik lengde. Styrets har lav toleranse for markedsrisiko. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

Aksjonærforhold
Banken hadde ved utgangen av året 266 aksjonærer⁹. Alle aksjer har lik aksjeklasse og stemmerett. Aksjekapitalen var på NOK 72 728 681 fordelt på 72 728 681 aksjer hver pålydende NOK 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2025, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 7 893 624 aksjer, tilsvarende 10,9 % av aksjene i selskapet.

Hendelser etter balansedagen
Banken er ikke kjent med noen hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2025 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. I 2025 leverte banken et resultat før skatt på NOK 68,1 millioner. Dette utgjorde en resultatforbedring på NOK 30,7 millioner sammenlignet med 2024 og er et resultat av stadig lavere kostnader og tap relativt til bankens nettoinntekter. Ved utgangen av året hadde banken en kapitaldekning på 32,2 %. Styret forventer at inntektsveksten og den positive utviklingen i kostnads- og tapsgrad fortsetter, og at banken vil levere et positivt resultat før skatt i 2026. På bakgrunn av dette er styrets vurdering ved avleggelsen av årsregnskapet at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for inntil NOK 50 millioner gjennom Riskpoint A/S. Forsikringen gjelder for medlemmer av styret, medlemmer av bankens ledergruppe eller andre ansatte i banken som er tildelt selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen omfatter de forsikredes

personlige erstatningsansvar for formueskade påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formueskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av banken.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2025 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen øker annen egenkapital med NOK 68,1 millioner.

Øvrige opplysninger

I flere av utviklingsaktivitetene har banken fått støtte fra SkatteFUNN-ordningen.

Takk for godt samarbeid

Styret vil gjerne få takke kunder og partnere for et godt samarbeid, og alle ansatte for deres kompetanse og bidrag til den vellykkede utviklingen i 2025.

Oslo, 18. mars 2026
Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spadow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Heidi Algarheim
Styremedlem

Hans Marius Falkanger
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Kjetil Sørlien Barli
Daglig leder

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	12	270 436	230 269
Rentekostnader og lignende kostnader	12	58 293	46 508
Netto renteinntekter		212 143	183 761
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	18 879	16 686
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	12	453	898
Netto provisjoner		18 425	15 788
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	12	10 347	8 089
Sum netto inntekter		240 916	207 638
Lønn og andre personalkostnader	13	72 041	61 613
Andre driftskostnader	13 14	49 596	45 321
Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader		121 636	106 934
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	6,7,8	4 291	6 387
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		125 927	113 321
Tap på utlån	2	46 917	56 979
Resultat før skatt		68 072	37 338
Skattekostnad	15	0	0
Resultat etter skatt		68 072	37 338
Årsresultat	20	68 072	37 338
Resultat per aksje (NOK)	20	0 94	0 52
Utvannet resultat per aksje (NOK)	20	0 94	0 52
UTVIDET RESULTATREGNSKAP			
Årsresultat	20	68 072	37 338
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for perioden	20	68 072	37 338

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Balanse

NOK tusen	Note	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	194 310	168 803
Utlån til kunder	2,4	1 301 624	977 840
Sertifikater og obligasjoner	5	276 455	256 060
Immaterielle eiendeler	6	5 227	4 316
Varige driftsmidler	7,8	2 643	2 443
Andre eiendeler	9	6 982	6 101
Sum eiendeler		1 787 240	1 415 564
Innskudd fra og gjeld til kunder	4	1 390 696	1 096 783
Annen gjeld	4,9	31 067	21 913
Sum gjeld		1 421 764	1 118 696
Aksjekapital	10,11	72 729	72 660
Overkurs	10	329 213	328 940
Ikke registrert kapitalforhøyelse	10	195	0
Annen innskutt egenkapital	10	3 424	3 424
Udekket tap	10	-40 085	-108 157
Sum egenkapital		365 476	296 868
Sum gjeld og egenkapital		1 787 240	1 415 564

Oslo, 18. mars 2026
Styret i Aprila Bank ASA

Arild Spandow
Styrets leder

Bertel Steen
Styremedlem

Astrid Johanne Lehre
Styremedlem

Heidi Algarheim
Styremedlem

Hans Marius Falkanger
Styremedlem

Lene Gridseth
Styremedlem (ansattrepresentant)

Kjetil Sørlien Barli
Daglig leder

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Oppstilling over kontantstrømmer

NOK tusen	Note	2025	2024
Resultat før skattekostnad		68 072	37 338
hvorav renteinntekter fra kunder		256 627	219 894
hvorav rentekostnader til kunder		55 039	43 569
Ordinære avskrivninger	6,7,8	4 291	6 387
Endring i utlån	2	-323 784	-158 066
Endring i innskudd fra kunder	4	293 913	275 548
Endring i verdipapirer	5	-20 394	-103 097
Endring i andre tidsavgreningsposter		7 998	-2 210
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		30 095	55 902
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	-290	-361
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-2 750	-1 471
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 040	-1 832
Innskutt egenkapital	11	537	42 854
Nedbetaling leieforpliktelse	8	-2 086	-1 923
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 549	40 931
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		25 506	95 001
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	168 803	73 802
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.	3	194 309	168 803

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	65 818	291 636	1 315	3 402	-145 494	216 676
Kapitalforhøyelse	6 843	37 305	-1 315			42 833
Ansattopsjoner				22		22
Resultat etter skatt					37 337	37 337
Utvidet resultat						0
Egenkapital pr. 31.12.2024	72 660	328 940	0	3 424	-108 157	296 868
Kapitalforhøyelse	68	273	195			537
Ansattopsjoner				0		0
Resultat etter skatt					68 072	68 072
Utvidet resultat						0
Egenkapital pr. 31.12.2025	72 729	329 213	195	3 424	-40 085	365 476

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

Aprila Bank ASA er en norsk forretningsbank som fikk tillatelse til oppstart av bankvirksomhet av Finanstilsynet den 8. mars 2018. Selskapets kontor er i Kirkegata 5 i Oslo.

Om ikke annet fremgår direkte av noteopplysningene er beløp oppgitt i hele tusen. Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

Årsregnskapet for 2025 for er behandlet og vedtatt i styremøte den 18. mars 2026. Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og trådte i kraft per 31. desember 2024, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kostregnskap, med unntak av verdipapirer som er vurdert til virkelig verdi over resultatet.

For finansielle eiendeler og gjeld benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultat. Amortisert kost beregnes ved hjelp av effektiv rentes metode og er definert som det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs regnskapsføring (kostpris) med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende og med fradrag for enhver nedskrivning.

Virkelig verdi er definert som den prisen som ville blitt mottatt for å selge en eiendel eller betale for å overføre en forpliktelse mellom uavhengige markedsaktører på måletidspunktet.

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Banken har ikke tatt i bruk nye regnskapsprinsipper eller -standarter i løpet av 2025 som har hatt vesentlig effekt på regnskapet.

ENDRINGER I STANDARDER OG TOLKNINGER MED FREMTIDIG IKRAFTTREDELSESTIDSPUNKT

Standardene og tolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av selskapsregnskapet, men hvor ikrafttreldelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Bankens intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttreldelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet.

FREMTIDIGE ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Banken vil bli påvirket av fremtidige endringer i IFRS. Ingen offentliggjorte standarder eller tolkninger er forventet å gi vesentlig effekter for bankens regnskap ved implementering.

IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. Standarden introduserer nye krav til presentasjon og opplysninger i finansregnskapet med mål om å forbedre sammenlignbarheten på tvers av selskaper. IFRS 18 forventes ikke å påvirke innregning eller måling av bankens eiendeler, forpliktelser, inntekter eller kostnader, men vil medføre endringer i presentasjonen av resultatoppstillingen.

RENTEINNTEKTER- OG KOSTNADER

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode.

PROVISJONER OG GEBYRER

Provisjoner og gebyrer som ikke er knyttet til rentebærende instrumenter tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Provisjoner og gebyrer for rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente for det rentebærende instrumentet og resultatføres tilsvarende, med følgende unntak:

- Månedsgesbyr for kassekreditt (inngår i gebyrinntekter)
- Garantiavgift knyttet til statsgaranterte lån (inngår i gebyrkostnader)

Disse gebyrene tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak: utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer og annen gjeld.

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet banken blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. For utlån til kunder innregnes lånet fra tidspunktet det utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelene. Banken har finansielle eiendeler innenfor følgende kategorier:

- Til virkelig verdi over resultatet: Sertifikater og obligasjoner.
- Amortisert kost: Utlån til kunder, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser.

Nedenfor følger prinsipper for regnskapsføringen for eiendeler som er i kategoriene “Til virkelig verdi over resultatet”, og “Amortisert kost”.

Til virkelig verdi over resultatet

Banken har sertifikater og obligasjoner for plassering av likviditet. Disse verdipapirene er klassifisert som virkelig verdi over resultatet.

Ved førstegangsinnregning av eiendeler i denne kategorien blir eiendelen målt til virkelig verdi. I etterfølgende perioder måles den til virkelig verdi, og eventuelle verdiendringer inngår i regnskapslinjen netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/ tap på valuta.

Se note 5 for plassering i virkelig verdi hierarkiet.

Amortisert kost

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til kunder består av kassekreditter, kjøpte fordringer, nedbetalingslån og lån til ansatte. For kjøpte fordringer overtar banken kredittrisiko og fordring mot kundene til Aprila Bank sine kunder. Kjøpte fordringer følger relativt standard vilkår. Utlånene vil i liten grad kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i IFRS 9. Disse utlånenes betingelser er derfor konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost etter IFRS 9.

I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte henførbare kostnader. Eksempel på direkte henførbare kostnader er provisjonskostnader knyttet til distribusjon av bankens låneprodukter. Banken anvender effektiv rentes metode for utlån til kunder.

Amortisert kost beregnes ved hjelp av effektiv rentes metode og er definert som det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs regnskapsføring (kostpris) med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende og med fradrag for enhver nedskrivning.

Renteinntektene fra utlån til kunder og utlån til kredittinstitusjoner inngår i regnskapslinjen renteinntekter og lignende inntekter.

¹⁰ Avhengig av hvilket tapsavsetningstrinn utlånet er plassert i.

Tapsavsetninger på brutto utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Dette refereres til som trinn 1 i tapsmodellen. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. For kassekredittengasjement og nedbetalingslån fastsettes levetiden i trinn 2 med utgangspunkt i kontraktsfestet løpetid. Dette refereres til som trinn 2 i tapsmodellen. Lån i mislighold og misligholdskarantene refereres til som trinn 3.

Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Lån som ikke har hatt en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning blir plassert i trinn 1 i modellen.

Overgang til trinn 2 skjer dersom et krav er mer enn 30 dager over forfall eller når banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko. Krav går ut av trinn 2 når ingen av disse kriteriene lenger er oppfylt. Engasjement med betalingslettelser har imidlertid en trinn 2 prøveperiode på minimum to år fra det tidspunktet engasjementet ble ansett for å ikke være i mislighold.

Ved restanse over 90 dager, eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker fullt ut vil kunne betale sine kredittforpliktelser uten at institusjonen treffer tiltak som å realisere sikkerhet, blir lånet plassert i trinn 3. Engasjement som blir plassert i trinn 3 har som hovedregel en karantenetid 90 dager. Engasjement med betalingslettelser har en karantenetid på 365 dager.

Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på bankens beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders eller livslang¹⁰ sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

PD representerer sannsynligheten for mislighold i løpet av de neste 12 månedene for engasjement i trinn 1 og i løpet av forventet levetid for engasjement i trinn 2 og 3. Unntaket er kjøpte fordringer hvor PD representerer sannsynlighet for mislighold i løpet av løpetiden på den kjøpte fordringen. For kassekredittengasjement forutsetter banken en forventet levetid på fire år.

LGD for kassekredittengasjement og nedbetalingslån er estimert basert på betalingshistorikk for misligholdte kassekredittengasjement.

EAD for kassekredittengasjement utgjør utstående balanse pluss en andel av ubenyttet ramme. EAD for nedbetalingslån estimeres som forventet utestående hovedstol på misligholdstidspunktet, basert på kontraktsmessig nedbetalingsplan og forventet tidspunkt for mislighold.

Banken har i sin tapsmodell hensyntatt fremtidsrettet informasjon ved å estimere effekten på tapene i tre forskjellige scenarier: et basisscenario (50 %), et resesjonsscenario (35 %) og et positivt makroscenari (15 %). Effekten på tapene i resesjonsscenariet og det positive makroscenariet er beregnet med utgangspunkt i den forventede endringen i PD og LGD per produkt i det respektive scenariet. Den forventede endringen i PD og LGD er estimert på bakgrunn av historiske avviklings- og konkursrater blant relevante norske virksomheter i oppgangs- og nedgangskonjunkturer. For kassekredittproduktet er det også gjort en skjønnsmessig vurdering av scenarienes effekt på tilbakebetalingstid.

Banken gjennomfører validering av modellen for fastsettelse av tapsavsetninger når det gjøres signifikante endringer i modellen, men minimum én gang per kalenderår. Modellvalideringen gjennomføres uavhengig av modellutviklingen og av ressurser med tilstrekkelig erfaring og ekspertise. Valideringen inkluderer blant annet en gjennomgang av modellinput, -design og -resultater. Resultatene av valideringen dokumenteres og rapporteres til styret. Valideringsprosessen evalueres av en uavhengig intern eller ekstern part.

Banken konstaterer tap på krav som ikke er sikret med næringskausjon når inkassoinnkrevning avsluttes, ved konkurs hos motpart, rettskraftig dom, godtatt akkord eller andre hendelser som tilsier at tap bør konstateres, eksempelvis svindel. For krav som er sikret med næringskausjon konstateres tap dersom kausjonisten blir erklært personlig konkurs, ved ugyldiggjøring av kausjonsansvaret eller ved identifisert svindel.

Konstaterte tap blir fraregnet bankens balanse og beregnet tapsavsetning tilbakeføres. Bankens fortsetter å følge opp krav som er konstatert tapt der banken mener videre inndrivelse er mulig, forutsatt at kravet ikke er avhendet til tredjepart. I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av

konstaterte tap, innbetalinger på allerede konstaterte tap og resultatførte tapsavsetninger på utlån til kunder.

PRESENTASJONSVALUTA

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som er bankens funksjonelle valuta.

TRANSAKSJONER OG BEHOLDNINGER I UTENLANDSK VALUTA

Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å bruke balansedagens valutakurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved kurs på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner, eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen, innregnes i resultatet.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle banken i fremtiden og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall.

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare balanseføres som immaterielle eiendeler hvis eiendelen kontrolleres av banken og det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet. Lønnskostnader til egne ansatte kostnadsføres løpende over resultatregnskapet.

Eiendeler med begrenset levetid avskrives lineært over forventet økonomisk levetid fra det tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk. For immaterielle eiendeler med begrenset levetid hvor det foreligger indikasjoner på verdifall, foretar banken måling av eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives den immaterielle eiendelen til gjenvinnbart beløp. Fraregning av immaterielle eiendeler skjer ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Inventar/kontormaskiner
Ordinære varige driftsmidler (inventar og kontormaskiner) er oppført i regnskapet til historisk anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Anskaffelseskosten omfatter eiendelens innkjøpspris og andre direkte henførbare kostnader. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost, og fordeles lineært utover den forventede

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

økonomiske levetid som driftsmiddelet har. Den balanseførte verdien av driftsmidlene fraregnes ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk.

Leieavtaler

Banken innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (12 måneder eller kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner banken leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke-kansellerbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at banken vil utøve opsjonen.

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente. Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen annen gjeld i balanseoppstillingen, se Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger. I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall.

Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendelen er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall. Rett-til-bruk eiendelen inngår i varige driftsmidler i balanseoppstillingen, se note 8.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene, se Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med andre driftskostnader, mens renteeffekten av diskontering presenteres under rentekostnader.

SKATT

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med nominell sats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt og periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Skattekostnaden omfatter også de tilfeller hvor det i tidligere perioder er avsatt en betalbar skatt som avviker med endelig skatteoppgjør.

Betalbar skatt

Betalbar skatt for innværende og tidligere perioder, i den utstrekning den ikke er betalt, innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Den gjeldende skattesats som legges til grunn ved beregning av betalbar skatt er 25 prosent.

PENSJON

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller lovkravene. Banken har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende, og det er derfor ingen avsetning til fremtidige pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

GJELD OG ØVRIGE FORPLIKTELSE

Gjeldsposter, inkludert leverandørgjeld samt øvrige forpliktelser er regnskapsført til amortisert kost.

ANDRE FORDRINGER

Andre fordringer er oppført i balansen til amortisert kost.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantinnskudd består av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

AKSJEBASERT AVLØNNING

Fastsetting av opsjonsverdi for tildelte opsjoner gjøres med utgangspunkt i beregnet full markedsverdi på tildelingstidspunktet basert på observert omsetningskurs på tildelingspunktet og en modifisert versjon av Black & Scholes opsjons-prisingsmodell. Fast pris for utøvelse av posisjonene fastsettes på tildelingstidspunktet. I tillegg til den faste innløsningskursen er det også en variabel pris for utøvelse av posisjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften (inkludert finansskatt) på utøvelsetidspunktet. Denne kostnaden dekkes av utøver på utøvelsetidspunktet. Verdien av tildelte og opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital, og bokføres over opptjeningsperioden.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

SEGMENTINFORMASJON

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består dermed av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor, hvor gjennomgang de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn for ved avleggelse av regnskapet.

Tapsavsetninger på utlån

Bankens modell for fastsettelse av tapsavsetninger krever bruk av skjønn på flere nivå. De vesentligste elementene som er underlagt stor grad av skjønnsmessig vurdering er omtalt nedenfor.

Fremtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønnsb Bruken skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makrosyn.

Gjennomføring av bankens tapsvurderinger er et resultat av en prosess som involverer forretningsområdene kreditt, analyse og finans.

Tapsavsetningene fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid. Forventet levetid estimeres basert på erfaringsdata om perioden frem til en løsning på de forhold som har forårsaket at engasjementet er utsatt for verdifall.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale, tolkning av tilgjengelig informasjon, vurdering av sikkerheter, samt utstrakt bruk av skjønn.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 2 Utlån til kunder og fordringer på kunder

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken skal, der dette er mulig, søke å etablere sikkerheter for å redusere potensielt tap. Banken sikrer sine kassekredittengasjement samt nedbetalingslån med næringskausjon fra eier. Næringskausjon er en personlig garanti fra én eller flere personer som er tilknyttet virksomheten som banken har inngått en kredittavtale med.

Banken vurderer sikkerhetene basert på erfaringsdata og innregner forventet gjenvinnbart beløp i LGD-modellen. IFRS9-modellen valideres jevnlig og ved signifikante endringer

Pr. 31. desember 2025 hadde banken totalt 10 krav mot 10 motparter hvor det er gitt betalingslettelser. Brutto utlån til disse 10 motpartene utgjorde til sammen NOK 7,1 millioner.

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Kassekreditt	1 342 509	1 040 069
Fakturasalg	0	8 969
Nedbetalingslån	95 268	23 165
Brutto utlån til og fordringer på kunder	1 437 778	1 072 202
Tapsavsetning Kassekreditt	131 458	87 987
Tapsavsetning Fakturasalg	0	5 861
Tapsavsetning Nedbetalingslån	4 695	514
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	136 153	94 362
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 301 624	977 840

MISLIGHOLD OG TAP

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Brutto utlån i trinn 3	131 902	69 198
Tapsavsetninger trinn 3	86 189	50 971
Netto misligholdte utlån	45 713	18 228

TAP PÅ UTLÅN I RESULTATET

Resultatførte tap utgjorde totalt NOK 46.9 millioner i 2025, tilsvarende 3,7% av gjennomsnittlig brutto utlån. I 2024 utgjorde resultatførte tap totalt NOK 57millioner, tilsvarende 5,5% av gjennomsnittlig brutto utlån. Utlån som er konstatert tapt, og som ikke er avhendet til tredjepart, er fortsatt gjenstand for oppfølging gjennom innkreivingspartnere, såfremt disse anbefaler videre pågang. Banken hadde ingen porteføljesalg i 2025.

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 1	1 544	5 845
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 2	5 030	2 692
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 3	14 803	-25 994
Innkomet på tidligere konstaterte tap	-383	-59
Konstaterte tap på engasjement	25 923	74 495
Sum tap på utlån	46 917	56 979

Innhold

Daglig leders beretning
Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Oppstilling over kontantstrømmer
Oppstilling over endringer i EK
Noter
Revisors beretning

Aprila Bank ASA

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER FORDELT PER TAPSAVSETNINGSTRINN

31.12.2025				
Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kassekreditt	978 233	233 438	130 839	1 342 509
Fakturasalg	0	0	0	0
Nedbetalingslån	77 180	17 025	1 063	95 268
Brutto utlån	1 055 413	250 463	131 902	1 437 778
Tapsavsetning Kassekreditt	23 398	22 224	85 836	131 458
Tapsavsetning Fakturasalg	0	0	0	0
Tapsavsetning Nedbetalingslån	1 746	2 597	352	4 695
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	25 143	24 821	86 189	136 153
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 030 269	225 642	45 713	1 301 624
Tapsavsetninger i prosent per trinn	2,4 %	9,9 %	65, 3%	9,5 %

31.12.2024				
Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kassekreditt	830 497	149 317	60 255	1 040 069
Fakturasalg	1	24	8 944	8 969
Nedbetalingslån	22 638	527	0	23 165
Brutto utlån	853 136	149 868	69 198	1 072 202
Tapsavsetning Kassekreditt	23 151	19 725	45 111	87 987
Tapsavsetning Fakturasalg	0	1	5 860	5 861
Tapsavsetning Nedbetalingslån	448	66	0	514
Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder	23 600	19 792	50 971	94 362
Netto utlån til og fordringer på kunder	829 536	130 076	18 228	977 840
Tapsavsetninger i prosent per trinn	2,8 %	13,2 %	73,7 %	8,8 %

ENDRING OG BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2024	853 136	149 868	69 199	1 072 202
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-116 548	116 548	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-25 578	0	25 578	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	21 094	-21 094	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-43 768	43 768	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	521	-521	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	596 642	100 974	27 710	725 326
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-273 333	-52 587	-33 832	-359 751
Brutto utlån per 31. desember 2025	1 055 413	250 463	131 902	1 437 778

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

ENDRING I TAPSAVSETNINGER PÅ BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2024	23 600	19 792	50 971	94 362
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-3 449	3 449	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 390	0	1 390	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	772	-772	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-7 511	7 511	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	66	-66	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 820	5 519	1 111	14 450
Økt forventet kredittap	6 553	12 360	50 251	69 164
Redusert forventet kredittap	-4 872	-3 975	-4 611	-13 458
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 890	-4 106	-20 369	-28 365
Tapsavsetninger per 31. desember 2025	25 143	24 821	86 189	136 153

ENDRING I BRUTTO UTLÅN KASSEKREDITT

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2024	830 497	149 317	60 255	1 040 069
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-113 841	113 841	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-25 064	0	25 064	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	21 094	-21 094	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-43 768	43 768	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	521	-521	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	530 788	86 944	27 161	644 893
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-265 242	-52 323	-24 888	-342 452
Brutto utlån per 31. desember 2025	978 233	233 438	130 839	1 342 509

ENDRING I TAPSAVSETNINGER KASSEKREDITT

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2024	23 151	19 725	45 111	87 987
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-3 378	3 378	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 382	0	1 382	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	772	-772	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-7 511	7 511	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	66	-66	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 368	3 353	859	10 580
Økt forventet kredittap	6 488	12 036	50 160	68 683
Redusert forventet kredittap	-4 780	-3 945	-4 611	-13 336
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 842	-4 105	-14 509	-22 456
Tapsavsetninger per 31. desember 2025	23 398	22 224	85 836	131 458

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

ENDRING I BRUTTO UTLÅN NEDBETALINGSLÅN

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2024	20 044	527	0	20 571
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-2 708	2 708	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-514	0	514	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	64 002	14 030	549	78 581
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-6 748	-239	0	-6 988
Brutto utlån per 31. desember 2025	74 076	17 025	1 063	92 164

ENDRING I TAPSAVSETNINGER NEDBETALINGSLÅN

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2024	395	66	0	461
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-70	70	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-9	0	9	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 431	2 166	252	3 849
Økt forventet kredittap	65	324	92	481
Redusert forventet kredittap	-83	-30	0	-112
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-34	0	0	-34
Tapsavsetninger per 31. desember 2025	1 695	2 597	352	4 645

ENDRING I BRUTTO UTLÅN LÅN TIL ANSATTE

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2024	2 593	0	0	2 593
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 853	0	0	1 853
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 342	0	0	-1 342
Brutto utlån per 31. desember 2025	3 104	0	0	3 104

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

ENDRING I TAPSAVSETNINGER LÅN TIL ANSATTE

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2024	53	0	0	53
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	21	0	0	21
Økt forventet kredittap	0	0	0	0
Redusert forventet kredittap	-10	0	0	-10
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-14	0	0	-14
Tapsavsetninger per 31. desember 2025	50	0	0	50

BRUTTO UTLÅN OG UBENYTTETE RAMMER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

Bankens porteføljekvalitet defineres ved hjelp av et internt risikoklassifiseringssystem med fem risikoklasser, fra svært lav risiko til svært høy risiko. I tillegg har banken en risikoklasse for misligholdte engasjementer. Mislighold er definert som engasjementer med restanse over 90 dager eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker fullt ut vil kunne betale sine kredittforpliktelser uten at institusjonen treffer tiltak som å realisere sikkerhet. Engasjement uten risikoklassifisering består av lån til ansatte og kjøpte fordringer hvor skyldner er en privatperson.

På produktet kassekreditt er det tildelt en kredittramme til hver kunde som kunden kan disponere. Rammene er gitt på bakgrunn av kredittrisiko vurdert på tidspunktet for kundeetablering eller fornyelse av kreditten. Om kredittrisikoen hos en kunde øker mer enn banken forventer, står banken fritt til å trekke tilbake den ubenyttede rammen.

Beløp i tusen kroner	31.12.2025		31.12.2024	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Svært lav risiko	856 161	579 303	556 082	385 768
Lav risiko	222 063	57 778	194 858	67 972
Moderat risiko	154 370	9 548	168 415	14 593
Høy risiko	41 915	203	55 052	5 172
Svært høy risiko	28 262	86	26 004	1 062
Mislighold	131 902	90	69 135	0
Uten Rating	3 104	0	2 657	0
Sum	1 437 778	647 008	1 072 202	474 568

STATSGARANTERTE UTLÅN

Banken hadde pr. 31. desember 2025 brutto utlån på totalt NOK 6,2 millioner som er innvilget i tråd med Forskrift til lov om statlig garantiordning for lån til små og mellomstore bedrifter som ble innført i tilknytning til Covid-19 og tråde i kraft 27. mars 2020. Garantiordningen dekker 90 prosent pro rata av bankens tap av hovedstol, renter og omkostninger for lån gitt under ordningen¹¹.

Beløp i tusen kroner	31.12.2025		31.12.2024	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Brutto utlån	6 238	4	7 847	21
Trinn 1	0	0	744	20
Trinn 2	27	4	2 360	1
Trinn 3	6 211	0	4 743	0
Garantert andel (90 %)	5 614	3	7 062	19

¹¹ Garantien dekker ikke forfalte, ikke betalte renter utover 90 dager eller renter som påløper etter at det er åpnet gjeldsforhandlinger, rekonstruksjon eller konkurs hos låntaker.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

ALDERSFORDELING BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 278 353	973 457
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	23 372	21 171
Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager	10 577	7 801
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	5 251	9 540
Forfalte engasjementer 91 dager+	120 224	60 232
Sum	1 437 778	1 072 202

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING, NÆRINGSFORDELT

31.12.2025 Beløp i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning Trinn 1	Nedskrivning Trinn 2	Nedskrivning Trinn 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt- eksponering
Privatpersoner	3 104	-50	0	0	0	3 053
Næringssektor fordelt:						
Primærnæringer	53 652	-1 183	-619	-2 311	25 624	75 164
Industri	55 069	-952	-711	-1 843	19 560	71 123
Utvikling av byggeprosjekter	63 473	-1 033	-1 036	-4 782	10 268	66 890
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	183 506	-4 243	-3 329	-11 745	85 354	249 542
Varehandel, reparasjon av motorvogner	241 844	-4 104	-3 194	-10 800	129 874	353 620
Transport ellers og lagring	55 390	-1 705	-726	-3 926	18 044	67 076
Overnattings- og serveringsvirksomhet	30 502	-687	-1 296	-3 152	20 961	46 329
Informasjon og kommunikasjon	114 620	-1 871	-2 195	-6 408	46 500	150 645
Omsetning og drift av fast eiendom	195 239	-2 060	-4 200	-11 767	66 389	243 600
Finansiering og forsikring	34 792	-573	-497	-1 371	20 906	53 257
Faglig tjenesteyting	229 124	-3 358	-2 845	-16 261	112 535	319 195
Forretningsmessig tjenesteyting	54 322	-1 081	-1 469	-3 396	35 701	84 076
Tjenesteytende næringer ellers	123 141	-2 243	-2 704	-8 427	55 293	165 061
Sum	1 437 778	-25 143	-24 821	-86 189	647 008	1 948 632

31.12.2024 Beløp i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning Trinn 1	Nedskrivning Trinn 2	Nedskrivning Trinn 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt- eksponering
Privatpersoner	2 657	-53	0	-10	0	2 593
Næringssektor fordelt:						
Primærnæringer	25 344	-940	-220	-359	5 828	29 652
Industri	33 101	-801	-662	-849	20 413	51 201
Utvikling av byggeprosjekter	32 408	-670	-387	-1 482	9 317	39 185
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	142 198	-3 914	-2 813	-10 746	72 305	197 030
Varehandel, reparasjon av motorvogner	188 680	-3 594	-3 012	-8 456	102 469	276 086
Transport ellers og lagring	40 973	-1 116	-651	-1 658	10 943	48 491
Overnattings- og serveringsvirksomhet	40 325	-1 539	-531	-1 369	17 284	54 170
Informasjon og kommunikasjon	72 534	-1 367	-722	-5 626	35 427	100 246
Omsetning og drift av fast eiendom	148 860	-2 383	-3 704	-7 590	65 988	201 171
Finansiering og forsikring	19 065	-282	-594	-471	5 483	23 200
Faglig tjenesteyting	175 766	-3 529	-3 999	-4 945	81 978	245 271
Forretningsmessig tjenesteyting	65 455	-1 701	-655	-3 377	17 598	77 320
Tjenesteytende næringer ellers	84 838	-1 710	-1 843	-4 030	29 534	106 789
Sum	1 072 202	-23 600	-19 792	-50 971	474 568	1 452 408

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

GEOGRAFISK FORDELING AV UTLÅNSBALANSEN

31.12.2025	31.12.2025		31.12.2024	
Beløp i tusen kroner	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Oslo	310 667	184 461	232 838	114 856
Rogaland	63 442	35 423	50 604	24 888
Møre og Romsdal	49 814	31 789	32 133	10 082
Nordland	50 414	11 886	30 546	9 052
Svalbard	0	0	0	0
Østfold	78 336	28 968	65 004	28 998
Akershus	194 608	126 507	159 587	91 846
Buskerud	85 460	31 870	68 528	27 594
Innlandet	70 101	17 893	50 330	20 864
Vestfold	100 172	48 961	79 435	30 256
Telemark	67 127	18 467	47 075	23 994
Agder	92 735	19 638	52 807	24 865
Vestland	150 885	52 641	107 764	34 639
Trøndelag	71 734	20 229	46 735	14 236
Troms	28 986	8 016	25 504	12 821
Finnmark	23 298	10 257	23 312	6 478
Sum	1 437 778	647 008	1 072 200	475 468

STORE ENGASJEMENTER

Per 31.12.2025 utgjorde de 10 største engasjementene 9,11% (2024 7,04%) av brutto engasjement¹². Banken har ingen engasjementer som rapporteres som store engasjementer. Det største engasjementet utgjorde 7,0 % av bankens kjernekapital.

MAKROØKONOMISKE UTSIKTER

Den globale økonomiske utviklingen ved inngangen til 2026 er fortsatt preget av blandede signaler. Inflasjonen har avtatt i flere avanserte økonomier og finansielle betingelser er blitt noe mer romslige. Samtidig er usikkerheten fortsatt høy som følge av geopolitiske spenninger, handelsrisiko og høye gjeldsnivåer internasjonalt. Det internasjonale pengefondet (IMF) anslår at global vekst vil være om lag 3,3% i 2026 og 3,2% i 2027. Dette er en svak oppjustering fra tidligere anslag, understøttet av investeringer i teknologi og relativt akkommoderende finansielle forhold¹³.

I Norge startet Norges Bank en gradvis normalisering av pengepolitikken i 2025, med rentekutt i juni og september, slik at styringsrenten ble redusert fra 4,5 % til 4,0 %¹⁴. Styringsrenten ble deretter holdt uendret på 4,0 % gjennom fjerde kvartal 2025 og ved rentemøtet i januar 2026. Norges Bank har signalisert en forsiktig og dataavhengig tilnærming til videre renteutvikling¹⁵.

Veksten i norsk økonomi tok seg opp i 2025 etter flere år med dempet aktivitet. Ifølge Statistisk sentralbyrå vokste norsk fastlandsøkonomi med om lag 1,8 % i 2025, betydelig mer enn veksten på 0,6 % i 2024. Oppgangen i økonomien reflekterer blant annet økt privat konsum og styrket aktivitet etter en lengre periode med moderat vekst¹⁶.

For Aprila fikk reduksjonen i styringsrenten i 2025 først effekt på bankens finansieringskostnader fra januar 2026, da innskuddsrentene på bankens spareprodukter ble redusert for alle kunder. Ytterligere rentekutt fra Norges Bank vil sannsynligvis ha en positiv effekt på lønnsomheten på kort til mellomlang sikt, ettersom reduksjon i finansieringskostnader normalt slår igjennom raskere enn prisjusteringer på utlån. Samtidig er banken godt posisjonert for å håndtere eventuelle fremtidige renteøkninger, da låneavtaler gir betydelig fleksibilitet ved reprising og justering av betingelser.

I dagens makroøkonomiske miljø vurderes den viktigste usikkerhetsfaktoren for Aprila å være effekten av moderat økonomisk vekst på kundenes kredittetterspørsel og kredittkvalitet. Banken vil derfor fortsatt overvåke både makroøkonomiske indikatorer og den finansielle helsen i kundeporteføljen tett, og tilpasse risikoappetitten i tråd med utviklingen.

¹² Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning og ubenyttede kredittrammer

¹³ <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2026/01/19/world-economic-outlook-update-january-2026>

¹⁴ <https://www.norges-bank.no/en/topics/Monetary-policy/Policy-rate>

¹⁵ <https://www.norges-bank.no/en/topics/Monetary-policy/Inflation>

¹⁶ <https://www.ssb.no/nasjonalregnskap-og-konjunkturer/nasjonalregnskap/statistikk/nasjonalregnskap/artikler/tilbake-til-normal-vekst-i-norsk-okonomi>

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

MAKROSCENARIER FOR TAPSAVSETNING

Banken anvender tre scenarier i vurderingen av makrojustering: nøytralt fremtidsbilde, positivt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse scenariene vektet med sannsynlighet og konsekvens basert på bankens vurdering av den makroøkonomiske situasjonen. Det vektete estimatet ('Vektet ECL') utgjør bankens bokførte tapsavsetning. Bankens makrojustering er heftet med usikkerhet med tanke på at den er framoverskuende.

Beløp i tusen kroner	Vektet ECL	Base Case	Worst Case	Best case
Kassekreditt	131 458	124 666	150 664	109 286
Nedbetalingslån	4 645	4 212	5 819	3 348
Ansattelån	50	48	57	43
Sum	136 153	128 925	156 540	112 677

SENSITIVITET VED ENDRING AV PARAMETERE I TAPSMODELLEN

Beløp i tusen kroner	Kassekreditt	Nedbetalingslån	Sum
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)			
Resultateffekt ved økning av PD med 50 %	-14 383	-1 148	-15 555
Resultateffekt ved økning av PD med 100 %	-26 767	-2 088	-28 901
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)			
Resultateffekt ved økning av LGD med 50 %	-10 653	-436	-11 097
Resultateffekt ved økning av LGD med 100 %	-18 613	-808	-19 436
Sensitivitet ved endring i PD og LGD			
Resultateffekt ved økning av PD og LGD med 50 %	-26 111	-1 685	-27 832

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Bankinnskudd	194 310	168 803
hvorav bundne midler utgjør:		
Skattetrekksmidler	3 199	2 893
Depositum, leide lokaler	1 309	1 003
Sum bundne midler	4 508	3 896

Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumentervurdert til amortisert kost	
Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			194 310	168 803
Netto utlån til og fordringer på kunder			1 301 624	977 840
Sertifikater og obligasjoner	276 455	256 060		
Øvrige finansielle eiendeler			6 982	6 101
Sum eiendeler	276 455	256 060	1 502 916	1 152 744
Innskudd fra og gjeld til kunder			1 390 696	1 096 783
Øvrige finansielle forpliktelser			31 067	21 913
Sum gjeld	0	0	1 421 764	1 118 696

FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD VURDERT TIL AMORTISERT KOST

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
Består i hovedsak av fordringer med kort løpetid og flytende rente. Dette medfører at virkelig verdi er tilnærmet lik amortisert kost på balansedagen.

Utlån til og fordringer på kunder
Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9 som vist i note 2.
Virkelig verdi anses i all vesentlighet å samsvare med amortisert kost.

Andre eiendeler
Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Innskudd fra og gjeld til kunder
Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

Annen kortsiktig gjeld
Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 5 Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten for den enkelte type instrument.

Nivå 1

I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2

I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelen eller forpliktelsene.

Nivå 3

Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Sertifikater og obligasjoner	267 125	240 784
Endring til virkelig verdi	9 330	15 277
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	276 455	256 060

Av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi har Aprila Bank kun plasseringer i nivå 1.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 6 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av anskaffede og egenutviklede IT-systemer og -rettigheter.

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare balanseføres som immaterielle eiendeler hvis eiendel kontrolleres av banken og det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet.

Immaterielle eiendeler avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette.

Som del av bankens skattefunnprosjekt har banken i 2025 innregnet NOK 0,23 millioner mot utvikling av bankens egenutviklede IT-systemer. For 2024 ble det innregnet NOK 0,36 millioner. Se note 9 for beskrivelse av bankens skattefunnprosjekt.

Beløp i tusen kroner	31.12.2025		31.12.2024	
	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler
Anskaffelseskost 01. januar	21 864	10 934	21 864	9 463
Tilgang i året	375	2 255	0	1 471
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31. desember	22 239	13 188	21 864	10 934
Akkumulerte avskrivninger 01. januar	-21 245	-7 236	-18 691	-5 783
Årets av- og nedskrivninger	-634	-1 085	-2 555	-1 454
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	-21 879	-8 322	-21 245	-7 236
Bokført verdi 31. desember	360	4 867	618	3 697
Økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	3 - 7 år	3 - 7 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Note 7 Varige driftsmidler

Bankens varige driftsmidler består av inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost 01. januar	3 555	3 171
Tilgang i året	290	384
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.desember	3 845	3 555
Akkumulerte avskrivninger 01. januar	-3 028	-2 666
Årets avskrivninger	-380	-363
Akkumulerte avskrivninger 31.desember	-3 408	-3 028
Bokført verdi 31.desember	437	527
Økonomisk levetid	3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 8 Rett til bruk eiendeler

Bankens rett til bruk av eiendeler er knyttet til leiekontrakten for kontorlokalene i Kirkegata 5.

Den opprinnelige leieavtalen hadde en løpetid til mai 2021. I november 2019 ble avtalen utvidet, både i areal og løpetid, og forlenget til 30. september 2022 med en opsjon på ytterligere to års forlengelse. I november 2021 innløste banken opsjonen,

og leieperioden ble forlenget til 30. september 2024. Fra 1 oktober 2024 ble leieavtalen reforhandlet, og banken inngikk en ny avtale med en 12 måneders løpende leieperiode.

Banken har ingen vesentlige kostnader knyttet til korttidsleieavtaler eller leieavtaler av lav verdi som er unntatt balanseføring etter IFRS 16.

RETT TIL BRUK EIENDELER

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost 31. desember	0	0
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
Anskaffelseskost 1. januar	11 802	9 193
Tilgang av bruksretteieendeler	0	0
Avhendinger	0	185
Utvidelse av lokale og løpetid på leieavtale	2 403	2 424
Omregningsdifferanser	0	0
Anskaffelseskost 31. desember	14 205	11 802
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar	9 904	7 888
Avskrivninger	2 095	2 016
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	185
Overføringer og reklassifiseringer	0	0
Omregningsdifferanser	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	11 999	9 904
Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember	2 206	1 898

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3 år	3 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

IKKE KANSELLERBAR LEIEKONTRAKT

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Mindre enn 1 år	2 266	2 151
1-2 år	0	0
2-3 år	0	0
Mer enn 3 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser	2 266	2 151

LEIEFORPLIKTELSE

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
Totale leieforpliktelser 01. januar	2 086	1 531
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	2 403	2 609
Nedbetaling av leieforpliktelse	-2 342	-2 108
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	58	54
Totale leieforpliktelser 31. desember	2 206	2 086

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 9 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

FORDRINGER

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
SkatteFUNN	2 485	2 747
Andre fordringer	4 496	3 354
Sum fordringer	6 982	6 101

Banken har et SkatteFUNN-prosjekt kalt «Ny metode for vesentlig raskere og bedre vurdering av mulige kunder» for perioden 2023 til 2025. Kostnader og timer brukt rapporteres i eget prosjektregnskap til Forskningsrådet.

I 2025 mottok banken NOK 2 753 806 utbetalt som tilgodebeløp som følge av et tidligere SkatteFUNN-prosjekt.

SkatteFUNN støttes i 2025 med 19 % av prosjektkostnader og 19 % av kr 550 - 700 per time brukt av interne timer på

prosjektet. Banken bokfører timer brukt av ansatte under «Lønn og andre personalkostnader». Prosjektkostnader bokføres under «Andre driftskostnader» og «Immaterielle eiendeler». Ved bokføring under «Immaterielle eiendeler» reduseres bokført anskaffelseskost.

Banken har bokført NOK 2 262 097 som reduksjon av «Lønn og andre personalkostnader» og NOK 229 497 som reduksjon av «Immaterielle eiendeler» under Skattefunnordningen

ANNEN GJELD

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Leverandørgjeld	4 163	3 975
Gjeld til kunder og partnere	537	431
Skyldig arbeidsgiveravgift	3 234	3 348
Leieforpliktelser	2 206	2 634
Øvrig kortsiktig gjeld	20 927	11 525
Sum annen gjeld	31 067	21 913

AVSTEMMING AV NETTO GJELD

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	194 309	168 803
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1 390 696	-1 096 783
Leieforpliktelser	-2 206	-2 634
Netto gjeld	-1 198 593	-930 614

Kontanter innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	194 310	168 803
Brutto gjeld	-1 392 903	-1 099 417
Netto gjeld	-1 198 593	-930 614

ENDRINGER I FORPLIKTELSE SOM SKYLDES FINANSIERINGSAKTIVITETER

Beløp i tusen kroner	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning	
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Sum
Netto gjeld 01.01.2024	-821 235	-5 226	-826 461	73 802	73 802
Kontantstrømmer	-275 548	1 923	-273 626	95 001	95 001
Anskaffelser - leieforpliktelser		2 609	2 609		0
Andre endringer		-1 940	-1 940		0
Netto gjeld 31.12.2024	-1 096 783	-2 634	-1 099 417	168 803	168 803
Kontantstrømmer	-293 913	2 086	-291 828	25 506	25 506
Anskaffelser - leieforpliktelser		-2 403	-2 403		0
Andre endringer		745	745		0
Netto gjeld 31.12.2025	-1 390 696	-2 206	-1 392 903	194 309	194 309

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 10 Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Aksjekapital	72 729	72 660
Overkurs	329 213	328 940
Annen egenkapital	-36 466	-104 733
Egenkapital	365 476	296 868
Fradrag for forsvarlig verdsettelse (AVA)	-276	-256
Fradrag for immaterielle eiendeler	-5 227	-4 316
Fradrag for utilstrekkelig dekning for misligholdte engasjementer	-806	-174
Fradrag for CET 1-instrumenter finansiert av banken	-475	-521
Ren kjernekapital	358 692	291 601
Kjernekapital	358 692	291 601
Ansvarlig kapital	358 692	291 601
Beregningsgrunnlag		
Institusjoner	38 862	33 761
Foretak	91 858	35 076
Massemarked	650 449	523 654
Misligholdte engasjement	43 126	16 578
Pant i næringseiendom	1 101	0
Andeler i verdipapirfond (CIU)	15 116	11 856
Øvrige engasjementer	10 193	8 336
Kredittrisiko	850 704	629 261
Operasjonell risiko	250 101	289 933
CVA tillegg	675	759
Posisjonsrisiko, valutarisiko og varerelatert risiko	10 936	0
Sum beregningsgrunnlag	1 112 415	919 952
Ren kjernekapital (%)	32,2 %	31,7 %
Kjernekapital (%)	32,2 %	31,7 %
Ansvarlig kapital (%)	32,2 %	31,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,5 %	20,1 %
LCR	734 %	938 %
NSFR	210 %	233 %

Bankens regulatoriske minimumskrav etter Pilar 1 og Pilar 2 var pr. 31.12.2025

- Ren kjernekapital: 16,1 %
- Kjernekapital: 18,3 %
- Ansvarlig kapital: 21,2 %

I disse kapitalkravene inngår et Pilar 1-krav (inkludert samlede bufferkrav) på 14,0 % og et Pilar 2-krav på 3,7 %. Pilar 1-kravet må dekkes 100 % av ren kjernekapital. Minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital og minimum 75 % må dekkes med kjernekapital. I tillegg til minimumskravene forventer Finanstilsynet at banken opprettholder en kapitalkravsmargin på 1 %. Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 3 %.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

MASSEMARKEDSKLASSIFISERING

Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstiller kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen¹⁷.

I Finanstilsynets endelige rapport fra stedlig tilsyn hos Aprila våren 2022, publisert 12. oktober 2022, skriver Finanstilsynet at «(...) banken må ha erfaringsdata fra en lengre tidsperiode for å kunne dokumentere at risikoen er redusert tilstrekkelig til at risikovekter på 75 prosent kan benyttes». Videre skriver Finanstilsynet at de vil komme tilbake til saken i et eget brev. Banken har ikke mottatt dette brevet pr. datoen for styrets beretning.

I april 2023 sendte Finanstilsynet en forespørsel til flere norske banker hvor de etterspurte informasjon om bankenes retningslinjer og praktisering av massemarkedsklassifisering. Aprila svarte på forespørselen innen fristen i august 2023

og forstår det slik at Finanstilsynet planlegger å publisere et oppdatert rundskriv om massemarkedsklassifisering så snart European Banking Authority (EBA) har publisert endelige retningslinjer knyttet til granularitetskriteriet i artikkel 123. EBA publiserte 13 februar 2026 endelige retningslinjer om proporsjonale diversifiseringsmetoder etter artikkel 123(1) i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2026/02)¹⁸.

Banken er av den oppfatning at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2025 tilfredsstiller kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen. Når de nye retningslinjene blir gjort gjeldende i Norge kan enkelte eksponeringer som i dag er klassifisert som massemarked bli underlagt høyere risikovekt, men banken forventer at effekten på beregningsgrunnlaget for kredittrisiko vil være begrenset.

¹⁷ (EU) nr. 575/2023.
¹⁸ <https://www.eba.europa.eu/activities/single-rulebook/regulatory-activities/credit-risk/guidelines-proportionate-retail-diversification-methods>

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 11 Aksjer og opsjoner

AKSJEN

Banken hadde ved utgangen av året 266 aksjonærer. Alle aksjer har lik aksjeklasse og stemmerett. Aksjekapitalen var på NOK 72 728 681 fordelt på 72 728 681 aksjer hver pålydende NOK 1,00. Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2025, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 7 893 624 aksjer, tilsvarende 10,9 % av aksjene i selskapet.

20 STØRSTE AKSJONÆRER REGISTRERT I VPS PR. 16. JANUAR 2026

#	Aksjonær	Aksjer	%	Styret/ledelse
1	SES AS	18 100 000	24,9 %	Ja
2	AMESTO GROUP AS	9 768 374	13,4 %	Ja
3	KVANTIA AS	4 335 036	6,0 %	Ja
4	ALLIANCE VENTURE SPRING AS	3 174 406	4,4 %	
5	VISMA NORGE HOLDING AS	3 000 000	4,1 %	
6	EQUILIBRIA APS	2 808 822	3,9 %	
7	MP PENSJON PK	2 227 357	3,1 %	
8	PRIMERA AS	1 816 500	2,5 %	Ja
9	ØSD INVEST AS	1 512 781	2,1 %	Ja
10	SURFSIDE HOLDING AS	1 433 730	2,0 %	
11	STRØMSTANGEN AS	1 371 686	1,9 %	
12	FJ LABS	1 099 400	1,5 %	
13	JOMAHO AS	1 027 575	1,4 %	
14	CHRI AS	996 032	1,4 %	
15	AREPO AS	907 747	1,2 %	
16	SIRKELBUE AS	800 000	1,1 %	
17	DISRUPTOR AS	760 289	1,0 %	Ja
18	THESAURUS AS	725 453	1,0 %	
19	BLUE MOUNTAIN CAPITAL AS	651 000	0,9 %	Ja
20	JAH AS	615 127	0,8 %	
	Andre	15 597 366	21,4 %	
	Total	72 728 681	100,0%	

OPSJONER

I perioden fra ordinær generalforsamling 27. april 2019 frem til ordinær generalforsamling 27. april 2023 hadde banken en opsjonsordning bestående av tre ulike programmer; (i) fastlønnsopsjonsprogram, (ii) bonusopsjonsprogram og (iii) opsjonsprogram for et eget Advisory Board. I tillegg hadde styret muligheten til å tildele opsjoner til nye ansatte ved tiltredelse. De siste opsjonene som ble tildelt under ordningen ble tildelt i februar 2023.

Bokførte kostnader knyttet til opptjening av opsjoner utgjorde NOK 0 i 2025 mot NOK 22 077 i 2024.

TILDELTE OPSJONER

Det var ikke tildelt noen opsjoner i løpet av 2025.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

UTESTÅENDE OG OPPTJENTE OPSJONER

Beløp i tusen kroner		
Utestående opsjoner	2025	2024
IB utestående opsjoner	899 279	1 495 906
+ tildelte opsjoner	0	0
- utløpte opsjoner	-220 766	-586 730
- utøvde opsjoner	-94 543	-9 897
UB utestående opsjoner	583 970	899 279
hvorav opptjent	583 970	899 279

GJENSTÅENDE LØPETID OPSJONER, FORDELT PÅ UTØVELSESKURS

Utøvelseskurs	Antall utestående opsjoner	Vektet gjennomsnittlig gjenstående løpetid utestående opsjoner (år)	Antall opptjente opsjoner
4,99	29 367	0,64	29 367
5,00	102 261	0,70	102 261
5,50	267 239	1,56	267 239
6,00	50 595	1,11	50 595
6,50	52 470	2,11	52 470
6,75	46 464	0,89	46 464
7,00	35 574	1,86	35 574
	583 970		583 970

AKSJER OG OPSJONER EID AV LEDENDE ANSATTE OG STYREMEDLEMMER¹⁹

Navn	Rolle	Aksjer	Opsjoner
Bertel Steen	Styremedlem	18 100 000	0
Arild Spandow	Styreleder	9 768 374	0
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 854 417	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1 512 781	0
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	760 289	0
Kjetil Sørlien Barli	Chief Executive Officer	651 000	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573 200	0
Hans Marius Falkanger	Styremedlem	346 394	0
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	174 768	122 203
Espen Engelberg	Chief Financial Officer	141 044	129 948
Aksel Fjeld-Olsen	Head of Legal	69 989	0
Helge Benum	Chief Risk Officer	56 363	103 245
Sum		34 008 619	355 396
Styremedlemmer		28 214 768	0
Ledelsen		5 793 851	355 396

¹⁹ Enten eid direkte eller indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten pr.16 januar 2026.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner

RENTEINNTEKTER

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Renteinntekter på utlån til kunder	264 576	224 442
Renteinntekter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 809	5 780
Andre renteinntekter	51	47
Sum renteinntekter	270 436	230 269

RENTEKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Rentekostnader innlån	56 126	44 935
Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16	58	54
Avgift til sikringsfondet	2 108	1 515
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	0	0
Annen rentekostnad	0	4
Sum rentekostnader	58 293	46 508

GEBYR- OG PROVISJONSINNTEKTER

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Gebyr- og provisjonsinntekter fakturasalg	-62	376
Gebyr- og provisjonsinntekter kassekreditt	18 940	16 309
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	18 879	16 686

GEBYR- OG PROVISJONSKOSTNADER

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Provisjonskostnader bank og inkasso	-8	452
Gebyrer andre banktjenester	460	433
Andre avgifter	1	13
Sum gebyr- og provisjonskostnader	453	898

NETTO VERDIENDRINGER VERDIPAPIRER OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Netto verdiendringer verdipapirfond	10 394	8 097
Netto gevinst/(tap) på valuta	-47	-7
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	10 347	8 089

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 13 Godtgjørelser og lignende

LØNN OG RELATERTE YTELSE

Beløp i tusen kroner		
	2025	2024
Lønn	52 629	46 726
Variabel godtgjørelse	3 253	0
Arbeidsgiveravgift	11 173	11 019
Pensjonskostander	2 808	2 462
Styrehonorarer	2 035	1 324
Andre ytelser	2 405	2 477
Kostnadsreduksjon skattefunn	-2 262	-2 395
Sum	72 041	61 613

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2025.

Alle faste ansatte, totalt 44 personer pr. 31.12.2025, er omfattet av bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert og

i 2025 var ordningen tegnet hos Gjensidige. Banken er pliktig til å etablere en pensjonsordning etter Lov om Obligatorisk Tjenstepensjon (OTP). Ordningen tilfredsstiller lovens krav. Det har i 2025 gjennomsnittlig vært ansatt 43,78 årsverk.

LÅN TIL ANSATTE

Beløp i tusen kroner		
	2025	2024
Samlede lån gitt med ansattevilkår	3 104	2 593
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	0	0

RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSE

Bankens godtgjørelsesordning vedtas av styret årlig som del av styrets retningslinjer for godtgjørelse. Godtgjørelsesordningen skal bidra til at banken når strategiske og forretningsmessige mål og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko. Ordningen skal videre legge til rette for at banken kan tiltrekke og beholde nødvendig kompetanse og motivere til langsiktig interessefellesskap mellom den ansatte, banken og bankens aksjonærer.

Fastlønnen skal være konkurransedyktig og skal reflektere den ansattes stilling, ansvar, arbeidsoppgaver og prestasjoner. Den faste lønnen skal være tilstrekkelig høy, slik at den ansatte ikke er avhengig av variabel godtgjørelse

VARIABEL GODTGJØRELSE

Styret kan hvert år vedta en ordning for variabel godtgjørelse. Ordningen skal som hovedregel omfatte alle ansatte og kan maksimalt gi en utbetaling på 50 % av fast godtgjørelse.

Opptjening skal være basert på en kombinert vurdering av måloppnåelse på individ- og selskapsnivå. Halvparten av eventuell godtgjørelse skal holdes tilbake i 12 måneder etter at den er opptjent.

Dersom det ikke vedtas en ordning for variabel godtgjørelse kan styret likevel beslutte utbetaling av tilleggsbelønning tilsvarende inntil halvannen månedslønn pr. år, basert på lik prosentsats av årslønn for alle ansatte i samsvar med vilkår for unntak fra krav til godtgjørelsesordninger i finansforetak, jf. Finanstilsynets rundskriv 2/2020

Styret har vedtatt variabel godtgjørelse for 2025 med kontantbasert avlønning som utbetales i 2026 og aksjer som tildeles den ansatte etter 12 måneder, i samsvar med kravene til godtgjørelsesordninger for finansforetak.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Aprila Bank ASA

LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

2025		Fastlønn		Øvrige ytelser			Lån
Navn	Rolle	Kontantbasert inkl. feriepenger	Resultatlønn	Andre ytelser	Pensjon	Totalt	
Kjetil S. Barli	Chief Executive Officer	3 243	0	18	97	3 358	353
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	2 531	0	11	97	2 639	480
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	2 278	0	12	97	2 387	0
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	2 273	0	14	97	2 384	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	2 075	0	17	97	2 190	0
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	2 075	0	17	97	2 189	540
Espen Engelberg	Chief Financial Officer	1 805	0	19	97	1 921	293
Helge Benum	Chief Risk & Compliance Officer	1 670	0	16	97	1 783	0
Aksel Fjeld-Olsen	Head of Legal	1 518	0	12	97	1 627	0
Sum		19 469	0	136	875	20 480	1 665

LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

2024		Fastlønn		Øvrige ytelser			Lån
Navn	Rolle	Kontantbasert inkl. feriepenger	Resultatlønn	Andre ytelser	Pensjon	Totalt	
Halvor Lande*	Chief Executive Officer (01.01.- 30.09.)	3 262	243	19	81	3 605	237
Kjetil S. Barli	Acting Chief Executive Officer (01.10 - 31.12) og CFO (01.01 - 30.09)	2 448	167	158	93	2 866	431
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	2 223	164	58	93	2 537	600
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 958	176	14	93	2 240	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	1 909	150	9	93	2 160	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1 795	145	13	93	2 045	31
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	1 692	135	16	93	1 936	288
Helge Benum	Chief Risk & Compliance Officer	1 495	128	15	93	1 731	0
Aksel Fjeld-Olsen	Head of Legal	1 411	126	8	87	1 633	0
Espen Engelberg	Acting Chief Financial Officer (03.10.- 31.12.)	1 394	105	16	81	1 595	31
Sum		19 587	1 538	324	898	22 348	1 618

*Daglig leder har en etterlønnssordning tilsvarende tolv måneders fastlønn på tidspunktet for oppsigelse. Etterlønnen gir ikke grunnlag for feriepenger eller pensjon. Inntil halvparten av etterlønnen er gjenstand for avkortning dersom daglig leder får seg en ny arbeidsgiver i etterlønnspanperioden.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 14 Andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner		
	2025	2024
Salg, reklame og representasjon	20 826	19 085
IKT	10 101	9 837
Øvrige andre driftskostnader	3 169	4 988
Øvrige andre kostnader	9 152	5 712
Revisjon og regnskap	2 878	2 021
Honorarer til bemanningsselskaper	505	987
Kostnader tilknyttet lokaler	-414	633
Lisenser, programmer og annet IKT-utstyr	305	397
Juridisk bistand	2 544	805
Forsikring	458	788
Strøm, inkl. nettleie	72	68
Sum andre driftskostnader	49 596	45 321

HONORAR TIL REVISOR

Beløp i tusen kroner		
	2025	2024
Lovpålagt revisjon	1 275	1 063
Andre særattestasjoner	170	125
Andre tjenester utenfor revisjonen	118	117
Sum	1 563	1 304
Honorar inkl. mva		

NÆRSTÅENDE PARTER

Banken har i 2025 ikke hatt vesentlige transaksjoner med nærstående parter.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 15 Skatt

BEREGNING AV BETALBAR SKATT

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Resultat før skattekostnad	68 072	37 338
Permanente forskjeller	-2 519	-2 698
Endring midlertidige forskjeller	2 079	-6 276
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	67 632	28 363
Skattesats	25 %	25 %
Andvendelse av fremførbart underskudd	-67 632	-28 363
Betalbar skatt på årets resultat	0	0

Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettiget kostnader samt inntekter innregnet som del av skattefunnordningen og emisjonskostnader.

OVERSIKT OVER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	694	-1 787
Aksjer og andre finansielle instrumenter	9 330	11 526
Fremførbart underskudd	-85 371	-153 003
Sum forskjeller	-75 348	-143 265
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	75 348	143 265
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	0	0
Skattesats	25 %	25 %
Sum bokført utsatt skattefordel	0	0

Midlertidige forskjeller innregnes først i regnskapet når skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som ikke er utlignet, inneholder en mulig skattefordel som må realiseres gjennom inntjening. For at denne skal kunne balanseføres må foretaket sannsynliggjøre en skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år, eller vise at man gjennom realistisk skattetilpasning er i stand til å utnytte fordelen.

AVSTEMMING FRA NOMINELL TIL FAKTISK SKATTESATS

Beløp i tusen kroner	2025	2024
25 % skatt av resultat før skatt	17 018	9 335
25 % skatt av permanente forskjeller	-630	-675
25 % av ikke balanseført utsatt skattefordel	-16 908	-7 091
Endring utsatt skatt	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	520	-1 569
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	0	0

Banken har lagt til grunn at den for 2025 får refundert NOK 2,4 millioner (2.7 millioner) gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon, inngår posten under andre eiendeler i balansen. Det står beskrevet om bankens skattefunnprosjekt i note 9.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 16 Risikostyring

GENERELT OM RISIKOSTYRING

Risikostyring er en integrert del av virksomhetsstyringen og skal bidra til at banken når sine strategiske mål. Bankens risikoprofil følges opp løpende for å sikre at den er i tråd med den overordnede strategien, risikoappetitten og bankens evne til å bære risiko. Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll, og for å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten.

Bankens risikotoleranse angir hvor mye risiko banken er villig til å påta seg for å nå målene. Risikotoleransen er en funksjon av banken risikoappetitt og evne til å bære risiko, og henger tett sammen med forretnings- og kapitaliseringsstrategien, finansielle planer og kompensasjonsordninger.

Den overordnede risikotoleransen er nedfelt i bankens retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Bankens forretningsmodell innebærer at banken skal ta høyere kredittrisiko enn banker som retter seg mot større og mer etablerte bedrifter. Bankens distribusjonskanaler, produkttilbud og kundesegmentet tilsier videre at banken kan ta relativt sett høyere forretningsmessig og strategisk risiko enn tradisjonelle banker.

Styret har fastsatt separate retningslinjer for styring og kontroll av de sentrale risikoene som også angir hvilke rammer de ulike risikoene skal ligge innenfor. Styret mottar periodiske rapportering fra administrasjonen om forhold relatert til bankens finansielle stilling, samt utvikling og status i bankens risikoeksponering.

De mest sentrale risikoene banken er eksponert for omtales nedenfor. For ytterligere informasjon om bankens risikostyring vises det til pilar 3-rapporten på bankens websider.

KREDITTRISIKO

Med kredittrisiko forstås her risiko for tap knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Banken er hovedsakelig eksponert for kredittrisiko gjennom finansieringsvirksomheten, men også gjennom plassering av overskuddslikviditet i verdipapirer og som innskudd i andre banker. Siden kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er kjernen i bankens forretningsmodell, har banken høy toleranse for kredittrisiko.

Kassekreditt

Kassekreditt er et kortsiktig rammelån som tilbys med varighet på ett år av gangen, med mulighet for fornyelse. Banken tilbyr kassekreditter inntil NOK 25 millioner. For å sikre at porteføljen

er godt diversifisert, har styret fastsatt rammer for maksimal størrelse på enkeltengasjement og summen av større engasjement. Rammene følges opp løpende.

Nedbetalingslån

Nedbetalingslån er et bedriftslån som tilbys med varighet opptil fem år. Ved utgangen av 2025 tilbyr banken nedbetalingslån på opp til NOK 5 millioner.

Både kassekreditt og nedbetalingslån sikres vanligvis gjennom garanti fra én eller flere privatpersoner i form av en næringskausjon. Banken kan derfor ha både eksponering mot foretaket og mot garantisten. Unntaksvis aksepteres også andre sikringsformer, som morselskapsgaranti og pant i eiendom.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonsrisiko og juridisk risiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører alle delen av banken.

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko. Brudd på regelverk skal ikke forekomme.

Rammene for styring av operasjonell risiko er gitt gjennom styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner som dekker alle vesentlige operasjonelle risikoer. Hver enkelt leder har ansvar for risikostyring innenfor eget ansvarsområde, og å sikre at alle aktiviteter utøves i samsvar med internt og eksternt regelverk.

Bankens distribusjonsform skaper stor avhengighet til IT-systemer, både internt, hos leverandører og hos partnere. I tråd med kravene i DORA har derfor styret fastsatt separate retningslinjer og kontinuitetsplan for IT-virksomheten. Banken reduserer risikoen ved å velge velprøvde teknologier, og ved å kjøpe eksterne tjenester fra store velkjente aktører. Det er etablert egne retningslinjer for IKT-risiko som blant annet omfatter oppfølging av IKT-leveranser fra tredjepartsleverandører.

Risikonivået måles og følges opp gjennom rapportering av uønskede hendelser, evaluering av internkontrollen og risikonivået innenfor de ulike delen av banken, og evaluering av resultatet av uavhengige kontroller utført av risikokontroll- og etterlevelsesfunksjonen samt ekstern revisor.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Administrasjonen rapporterer til styret om bankens operasjonelle risiko i den ordinære risikorapporteringen, og mer hyppig ved ekstraordinære hendelser.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås her risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere sine eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger som følge av realisering av eiendeler med verdifall eller dyrere finansiering.

Banken har lav toleranse for likviditets- og finansieringsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen. Banken skal ha en beholdning av likvide eiendeler for å unngå betalingsproblemer på kort og lang sikt, herunder stabil langsiktig finansiering. Bankens overskuddslikviditet skal plasseres konservativt i bankinnskudd og likvide verdipapirer og/eller fond i henhold til retningslinjer angitt i bankens policy for markedsrisiko.

Banken styrer likviditetsrisikoen gjennom definerte ansvarsområder, overordnede prinsipper og krav og rammer tilknyttet likviditetsforvaltningen. Likviditetsrisiko på kort sikt følges opp gjennom indikator for LCR mens nivået på NSFR fanger opp om har stabil finansiering på lenger sikt. Dette er beskrevet i bankens retningslinjer for styring av likviditets- og finansieringsrisiko.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i renter, kredittspreader, aksjekurser, eiendomspriser og valutakurser.

Markedsrisiko er ikke et kjerneområde for banken. Banken skal ha en lav risikoprofil og kun eksponeres for markedsrisiko som følge av inn- og utlånsaktiviteten og behovet for likviditetsforvaltning.

Kredittrisikoen knyttet til likviditetsforvaltningen styres gjennom retningslinjer, blant annet for tillatte instrumenter, maksimal eksponering ut fra motpartens rating, maksimal samlet eksponering mot enkeltmotparter og tillate utstedere. For å styre renterisikoen i bankboken har styret fastsatt rammer for maksimal tillatt balanse- og resultateffekt av ulike typer skift i rentebanen. Dette er regulert i bankens retningslinjer for styring av markedsrisiko.

Overskuddslikviditeten er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond som tilfredsstiller krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Note 17 Bærekraft

Banken har fokus på å etablere relevante tiltak som kan bidra til å redusere klimarisiko. Gjennom retningslinjene for risikostyring og internkontroll stiller styret krav om at banken, innenfor alle risikoområdene, aktivt skal søke å redusere risikoen knyttet til fysiske klimaendringer («fysisk risiko») og omstillinger til et lavutslippssamfunn («overgangsrisiko»).

Banken har integrert klimarisiko i kredittvurderingsprosessen gjennom risikopåslag for bransjer som anses å ha negativ klimapåvirkning, bransjer som kan bli negativt påvirket av klimaendringer og regioner med høy klimarisiko. Klimarisiko hensyntas også i ICAAP-prosessen, men har så langt ikke gitt grunnlag for å gjøre vesentlige endringer i strategi eller kapitalplanlegging.

Bankens egen drift medfører i svært liten grad direkte utslipp. Banken benytter seg av leide lokaler som er lokalisert i et område som ikke er ansett for å ha forhøyet sannsynlighet for å bli rammet av ekstremværhendelser eller andre kilder til fysisk klimarisiko. Siden bankens drift i liten grad er avhengig av de fysiske lokalene, vil en hendelse av denne typen også ha lav konsekvens.

KLIMAREGNSKAP

	2025	2024
Scope 1	-	-
Direkte utslipp fra egne kilder	-	-
Scope 2	3,58	3,68
Elektrisitet, damp, varme og kjøling	3,58	3,68
Scope 3	367,29	329,25
Kapitalvarer	8,73	12,28
Innkjøpte varer og tjenester	329,57	283,69
Oppstrøms transport og distribusjon	0,25	0,51
Forretningsreiser	28,63	32,62
Avfall fra drift	0,11	0,15
Samlede klimagassutslipp (tCO2-e)	370,87	332,93

Tabellen viser virksomhetens samlede klimagassutslipp fordelt på rapporteringsår og på de relevante utslippskategoriene som inngår i klimaregnskapet. Alle tall er oppgitt i tonn CO -ekvivalenter (tCO -e). Klimaregnskapet er utarbeidet i tråd med metodikken fra Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollen), som er den mest anerkjente og benyttede standarden for måling og rapportering av klimagassutslipp fra virksomheter og organisasjoner.

Klimaregnskapet baserer seg på finansiell rapportering og en kostnadsbasert beregningsmetode, som gjør det mulig å beregne utslipp også der aktivitetsdata ikke er tilgjengelige. For banken ligger hoveddelen av utslippene

Utlån er i all hovedsak sikret med næringskausjon. Dette er en type sikkerhet som er knyttet direkte til én eller flere personer og verdien av bankens sikkerheter er dermed ikke direkte eksponert for fysisk risiko.

Det er ikke forventet at banken blir ilagt CO2-avgifter eller andre typer avgifter for å fremme omstilling til et lavutslippssamfunn.

Gjennom utlånsvirksomheten er banken eksponert for både fysisk risiko og overgangsrisiko gjennom at lånekundenes inntjening og/eller balanseverdier kan bli påvirket negativt. Banken har allerede iverksatt tiltak for å måle og prise kredittrisikoen dette innebærer best mulig, men dette arbeidet vil bli intensifisert etter hvert som mer data som viser sammenhengene mellom klimarisiko og kredittrisiko blir tilgjengelig.

Banken har utarbeidet klimaregnskap for 2025. Bankens egen drift vurderes pr. i dag å ha svært liten grad negativ påvirkning på miljøet.

Nøkkelinformasjon fra klimaregnskapet

i Scope 3, særlig knyttet til innkjøp av varer og tjenester som IT- og teknologitjenester, programvare, markedsføring, konsulenttjenester og andre driftsrelaterte tjenester.

Som et selskap i vekst har banken ikke etablert absolutte utslippsreduksjonsmål, ettersom økt virksomhetsomfang naturlig medfører høyere samlede utslipp. I stedet måler og følger banken utviklingen i karbonproduktivitet (CAPRO), som viser hvordan utslippene utvikler seg i forhold til veksten i virksomheten (MNOK per tCO2-e). Dette gir et mer relevant og effektivt styringsmål for bankens utvikling over tid.

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Utviklingen i KPI-ene er som følger:

	2025	2024
Karbonproduktivitet (CAPRO)	0,80	0,76
Utslipp per ansatt	8,40	8,10

CAPRO har økt med omtrent 5,3% fra 2024 til 2025 og utgjør 0,80 MNOK per tCO₂-e i 2025. CAPRO har økt med omtrent 70% fra referanseåret 2022 (0,47) til 2025.

For å omregne regnskapsdata til utslippstall benyttes utslippsfaktorer fra EXIOBASE versjon 3.11, en miljøutvidet kryssløpsmodell som kobler økonomiske transaksjoner med tilhørende klimapåvirkning. Faktorene tar høyde for både direkte og indirekte utslipp og tildeles på kontonivå. Ettersom statistikk og grunnlagsdata publiseres med forsinkelse, er faktorene ytterligere justert av fagpersoner fra Amesto Footprint for inflasjon, valutakurser, BNP-vekst, nordisk energimiks og nasjonale utslippsdata, for å sikre sammenlignbarhet over tid, med hensyn til både økonomiske og miljømessige endringer, og nordiske forhold.

AVGRENSNINGER OG FORUTSETNINGER

Klimaregnskapet inkluderer ikke kundesidens aktiviteter og omfatter derfor ikke finansierte utslipp knyttet til utlån eller innskudd. Regnskapet følger prinsippet om operasjonell kontroll, noe som innebærer at banken kun inkluderer utslipp fra aktiviteter, prosesser og innkjøp banken selv har driftsansvar for. Kostnader som skatter, finansielle disposisjoner, balanseføringer og direkte lønnskostnader inngår ikke i beregningene, og heller ikke utslipp som ikke registreres i regnskapsdata, slik som ansattes pendling.

Scope 2 utslipp beregnes ved en lokasjonsbasert metode som gjenspeiler den nasjonale energimiksen rapportert av Norges Vassdrags og Energidirektorat.

De fleste oppstrøms transport- og distribusjonsutslipp er inkludert under kategori 3.1 innkjøpte varer og tjenester og

3.2 kapitalvarer, ettersom transportkostnader ofte er integrert i totalprisen og ikke faktureres separat (estimert til 95%). Når transport faktureres separat, som ved frakt eller porto, klassifiseres dette under kategori 3.4 oppstrøms transport- og distribusjon.

Det foreligger ingen ytterligere antagelser eller avgrensninger utover det som fremgår av metodenotatene, og det er ingen relevante biogene utslipp.

GHG-PROTOKOLLEN

Ved å følge denne standarden sikrer banken at rapporteringen er pålitelig, relevant, transparent, fullstendig og konsistent, noe som muliggjør sammenlignbarhet over tid. I henhold til rammeverket klassifiseres klimagassutslipp i tre hovedkategorier (scopes):

SCOPE 1 - DIREKTE UTSLIPP

Omfatter utslipp fra kilder som banken selv eier eller kontrollerer, for eksempel fra produksjonsanlegg, kjøretøy og maskiner som bruker fossilt drivstoff.

SCOPE 2 - INDIREKTE UTSLIPP FRA INNKJØP AV ENERGI

Omfatter indirekte utslipp fra produksjon av elektrisitet, fjernvarme eller fjernkjøling kjøpt av virksomheten.

SCOPE 3 – ANDRE INDIREKTE UTSLIPP

Omfatter utslipp knyttet til varer eller tjenester banken kjøper og selger, både oppstrøms og nedstrøms. For eksempel fra innkjøp av varer og tjenester, forretningsreiser, transport og distribusjon, og avfallshåndtering.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 18 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke sine finansielle forpliktelser når de forfaller. Tabellene under gir en oversikt over gjenstående løpetid på bankens finansielle eiendeler og gjeld.

GJENSTÅENDE LØPETID

31.12.2025						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	193 001			1 309		194 310
Netto utlån til og fordringer på kunder	124 082	141 307	876 054	160 181		1 301 624
Sertifikater og obligasjoner				276 455		276 455
Øvrige finansielle eiendeler	3 623		3 359			6 982
Sum finansielle eiendeler	320 706	141 307	879 413	437 944		1 779 370
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 390 696					1 390 696
Øvrige finansielle forpliktelser	12 496	3 935	6 642	7 995		31 067
Sum finansielle forpliktelser	1 403 192	3 935	6 642	7 995		1 421 764

31.12.2024						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	167 800			1 003		168 803
Netto utlån til og fordringer på kunder	130 680	126 666	672 761	47 733		977 840
Sertifikater og obligasjoner				256 060		256 060
Øvrige finansielle eiendeler	2 646		3 455			6 101
Sum finansielle eiendeler	301 125	126 666	676 216	304 797		1 408 805
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 096 783					1 096 783
Øvrige finansielle forpliktelser	11 293	1 787	5 988	2 845		21 913
Sum finansielle forpliktelser	1 108 076	1 787	5 988	2 845		1 118 696

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 19 Renterisiko

RENTEBINDINGSTID

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld medfører renterisiko for banken. Banken beregner rentesensitivitet ved hjelp av “forenklet standardmetode”, men tar hensyn til norsk lovgivning for varslingsstid ved renteendringer som er til ugunst for innskyter. Effekten på nåverdien av netto eiendeler

(“økonomisk verdi”) beregnes med utgangspunkt i seks scenarioer for rentesjokk som er angitt i EBA/GL/2018/02. Tabellene under viser gjenværende tid til renteregulering for eiendeler og gjeld ved bruk av ovennevnte metode.

31.12.2025						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	194 310					194 310
Utlån til og fordringer på kunder	1 286 553	63 921	94 624	73 995	20 479	1 539 572
Sertifikater og obligasjoner		276 455				276 455
Sum eiendelsposter	1 480 863	340 376	94 624	73 995	20 479	2 010 336
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 390 696					1 390 696
Sum gjeldsposter	1 390 696	0	0	0	0	1 390 696
Netto eiendeler	90 166	340 376	94 624	73 995	20 479	619 640

31.12.2024						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	168 803					168 803
Utlån til og fordringer på kunder	1 003 588	1 752	4 938	9 408	4 865	1 024 551
Sertifikater og obligasjoner		256 060				256 060
Sum eiendelsposter	1 172 391	257 813	4 938	9 408	4 865	1 449 414
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 096 930					1 096 930
Sum gjeldsposter	1 096 930	0	0	0	0	1 096 930
Netto eiendeler	75 461	257 813	4 938	9 408	4 865	352 485

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

EFFEKT AV EN PARALLELLFORSKYVNING AV RENTEKURVEN
MED TO PROSENTPOENG

Tabellene under viser den potensielle effekten på økonomisk verdi ved en parallellforskyvning av rentekurven på to prosent opp eller ned. Effekten på nettoeksponeringer med kort bindingstid ved negativt skift skyldes at rentebindingen er

lenger når renten går ned enn når den øker. Merk at banken endret beregningsmetodikken i andre kvartal 2025 noe som førte til høyere effekt av beregningen i 2025. Det har ikke vært noen vesentlig reell underliggende endringer i renterisikoen i perioden. Maksimal negativ effekt på netto renteinntekter (NII) var NOK 8,2 millioner pr. 31.12.2025.

31.12.2025						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Effekt på økonomisk verdi ved 2 pp positivt skift i rentekurven	-186	-1 031	-1 031	-3 367	-2 299	-7 915
Effekt på økonomisk verdi ved 2 pp negativt skift i rentekurven	1 390 977	-1 399 472	1 044	3 579	2 790	-1 082

31.12.2024						
Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Effekt på økonomisk verdi ved 2 pp positivt skift i rentekurven	-136	-849	-58	-392	-555	-1 990
Effekt på økonomisk verdi ved 2 pp negativt skift i rentekurven	1 096 984	-1 103 108	59	414	675	-4 976

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Note 20 Resultat pr. aksje

	2025	2024
Antall aksjer pr 1.1.	72 660 438	65 818 654
Antall nyutstedte aksjer 16.01.2024		250 022
Antall nyutstedte aksjer 23.02.2024		6 581 865
Antall nyutstedte aksjer 17.12.2024		9 897
Antall nyutstedte aksjer 10.07.2025	68 243	
Antall aksjer pr. 31.desember	72 728 681	72 660 438
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	68 071 722	37 338 099
Vektet antall aksjer i perioden	72 692 969	71 668 514
Resultat pr. aksje	0,94	0,52
Antall aksjer, tegningsretter og utestående opsjoner pr. 31.desember	73 312 651	67 314 558
Vektet antall aksjer, tegningsretter og utvannende opsjoner i perioden	72 692 969	71 787 025
Tellende vektet antall aksjer i perioden	72 692 969	71 668 514
Utvannet resultat pr. aksje	0,94	0,52

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Banken er ikke kjent med noen hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Revisors beretning 2025 for Aprila Bank ASA



I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for validering
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte forholdet i revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens beregninger av forventet tap. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parameterne. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 1 og 2 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2



Penneo Dokumentnøkkel: LB6DR-4WQUK-JOUHY-QM5AB-7TD02-LAXM6

Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Revisors beretning 2025 for Aprila Bank ASA



2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken har IT-systemer som er sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater, beregninger, og relevant tilleggsinformasjon. God styring og kontroll med IT-systemene i banken er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.

Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter som er relevant for den finansielle rapporteringen knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet og testet at de har fungert i regnskapsperioden.

Vi har testet om

- Utvalgte rapporter fra systemet inneholder relevant data, og
- Om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger og gebyrer fungerer som forutsatt.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Penneo Dokumentnøkkel: LB6DR-4WQUK-JOUHY-QM5AB-7TD02-LAXM6



Innhold

Daglig leders beretning

Styrets beretning

Resultatregnskap

Balanse

Oppstilling over kontantstrømmer

Oppstilling over endringer i EK

Noter

Revisors beretning

Revisors beretning 2025 for Aprila Bank ASA



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

4



Penneo Dokumentnøkkel: LB6DR-4WQUK-JOUHY-Q45AB-7TD02-LAXM6

Innhold

- Daglig leders beretning
- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Oppstilling over kontantstrømmer
- Oppstilling over endringer i EK
- Noter
- Revisors beretning

Revisors beretning 2025 for Aprila Bank ASA



Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 21. mars 2026
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: LB6DR-4WQUK-JOUHY-Q45AB-7TD02-LAXM6



Aprila Bank ASA
Kirkegata 5
0153 Oslo



www.aprila.no