

**Aprila**

Årsrapport  
2023

# Innhold

Innhold .....	2
Administrerende direktør har ordet.....	3
Styrets beretning 2023 .....	4
Resultatregnskap.....	11
Utvidet resultatregnskap.....	11
Balanse.....	12
Oppstilling over kontantstrømmer .....	13
Oppstilling over endringer i egenkapitalen .....	13
Noter .....	14



# Administrerende direktør har ordet

## Til aksjonærene i Aprila Bank ASA

Strategien til Aprila Bank består av tre deler:

1. Bruke en stabil andel av inntektene på salg og markedsføring, for å sikre kontinuerlig vekst i kunder, utlånsbalanse og inntekter.
2. Investere kontinuerlig i automatisering og selvbetjening for å hele tiden redusere betjeningskostnad og øke skalerbarhet.
3. Videreutvikle og forbedre bankens maskinlæringsmodeller for å bli stadig bedre til å predikere utfall og prisen risiko

Denne strategien har vist seg å være effektiv:

1. Bankens nettoinntekter har vokst fra 49 millioner i 2021, til 96 millioner i 2022, og videre til 161 millioner i 2023.
2. Kostnadsgraden (kostnader som andel av nettoinntekter) har falt fra 128% i 2021, til 72% i 2022, og videre til 59% i 2023
3. Tapsgraden (tap som andel av nettoinntekter) har falt fra 42% i 2021, til 37% i 2022, og videre til 27% i 2023.

Som følge av dette har bankens resultat forbedret seg fra -34 millioner i 2021, til -9 millioner i 2022, og videre til +23 millioner i 2023.

I 2024 legger banken grunnlaget for tilsvarende sterk vekst og lønnsomhetsforbedring fremover. Vi gjør dette ved to grep

- Avvikle fakturasalg for å redusere teknisk og forretningsmessig kompleksitet, og bygge en enda mer skalerbar virksomhet
- Utvikle produkter og prosesser for å kunne håndtere større låneengasjementer, for å ytterligere akselerere utlåns- og inntektsvekst.

Begge disse initiativene vil ha en kortsiktig negativ effekt på inntektsvekst og lønnsomhet. Jeg forventer derfor ikke like sterk vekst og lønnsomhetsforbedring i 2024 som vi har hatt de siste årene. Til gjengjeld tror jeg at disse initiativene kommer til å berede grunnen for at banken kan levere sterk vekst og lønnsomhetsutvikling i mange år fremover.

Vårt hovedmål nå er å ta en forsvarbar og lønnsom lederposisjon som långiver til små og mellomstore bedrifter (SMB) i Norge. Når vi har nådd dette målet vil vi ekspandere til andre europeiske land.

Det langsiktige målet er å bli en betydelig SMB bank i Europa.

Med vennlig hilsen

**Halvor Sannes Lande**

Administrerende direktør



# Styrets beretning 2023

## Om Aprila Bank ASA

Aprila Bank fikk oppstartstillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018 og har siden den gang tilbudt 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 sektor<sup>1</sup>. Små og mellomstore bedrifter utgjør dermed en betydelig inntektskilde for staten. Med andre ord er det i samfunnets interesse at disse virksomhetene har effektiv tilgang til finansiering. Det er dette vi arbeider med hver dag i Aprila.

Aprilas API-baserte teknologiplattform støtter både direkte kundeforhold gjennom aprila.no og kundeforhold etablert gjennom distribusjonspartnere. Dette gir banken en solid, fleksibel og skalerbar plattform for fremtidig vekst, både i Norge og internasjonalt.

I tillegg til ordinære kilder til kredittinformasjon har banken tilgang til løpende regnskaps- og transaksjonsdata fra sine distribusjonspartnere. Denne unike tilgangen til kundedata, kombinert med avanserte proprietære maskinlæringsmodeller, gir banken et solid grunnlag for å predikere utfall og prise risiko og til å løpende vurdere kundenes finansielle stilling. Summen av dette er at Aprila kan tilby kreditt til mindre bedrifter med en rask, intuitiv og sømløs kundeopplevelse.

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%).

Banken har forretningskontor i Kirkegata 5 i Oslo.

## Virksomheten i 2023

Banken har gjennom 2023 fokusert på vekst, lønnsomhet og videreutvikling av kassekredittproduktet. Arbeidet med automatisering av prosesser og forbedringer i alle ledd har gitt gode resultater.

Viktige hendelser i 2023:

Juni	Banken nådde underliggende lønnsomhet. Dette ble offentliggjort gjennom en melding på NOTC 16. juni 2023 og i en artikkel i Finansavisen to dager senere.
November	Banken solgte sin første portefølje med misligholdte lån. Tapsavsetningene på den solgte porteføljen var NOK 0,5 millioner høyere enn de realiserte tapene, og transaksjonen hadde således en tilsvarende positiv effekt på resultatførte tap i fjerde kvartal 2023.

## Økonomisk utvikling i 2023

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS. Sammenlignbare tall for 2022 er angitt i parentes. Banken var i 2023 i sitt femte 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 6 767 (6 187) unike lånekunder og brutto utlån tilsvarende NOK 909 millioner (NOK 673 millioner). Sum nettoinntekter i 2023 utgjorde NOK 160,6 millioner (NOK 95,6 millioner), hvorav netto renteinntekter utgjorde NOK 141,7 millioner (NOK 87,5 millioner), og netto provisjonsinntekter NOK 12,6 millioner (NOK 7,5 millioner).

<sup>1</sup> Regjeringen (2019), <https://www.regjeringen.no/globalassets/departementene/nfd/dokumenter/vedlegg/smabedriftslivet-uu.pdf>



Samlede driftskostnader i 2023 var NOK 94,9 millioner (NOK 69,1 millioner) hvorav lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen med NOK 52,1 millioner (NOK 33,5 millioner). Bankens resultat før og etter skatt var NOK 23,1 millioner (NOK -8,6 millioner).

Brutto engasjementer i t 3 utgjorde NOK 87,5 millioner (NOK 81,4 millioner) ved utgangen av 2023, tilsvarende 9,6% (12,1%) av brutto utlån til kunder. Avsetninger for forventede kredittap per 31. desember 2023 utgjorde NOK 89,6 millioner (NOK 60,6 millioner). Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2023 var NOK 42,6 millioner (NOK 35,1 millioner).

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året NOK 1 062 millioner (NOK 787 millioner). Netto utlån til kunder i Norge utgjorde NOK 820 millioner (NOK 612 millioner). Sum egenkapital per årsslutt var NOK 217 millioner (NOK 192 millioner) og ren kjernekapitaldekning var 29,9% (36,3%). Likviditetsbeholdningen var på NOK 227 millioner (NOK 132 millioner), og besto av NOK 74 millioner (NOK 65 millioner) i innskudd i andre banker og NOK 153 millioner (NOK 67 millioner) i obligasjonsfondet DNB Global Treasury.

## Fremtidsutsikter

### Makroøkonomiske utsikter

Etter over to år med høy inflasjon og en betydelig økning i rentenivået har den økonomiske veksten i Norge nå avtatt. BNP-veksten for Fastlands-Norge ble 0,7% i 2023 mot 3,7% i 2022 og den var negativ i både november og desember 2023. 12 måneders endring i konsumprisindeksen (KPI) var 4,7% i januar 2024 og KPI-JAE var 5,3%. I rentemøtet i januar 2024, fremhevet rentekomiteén i Norges Bank at renten nå er tilstrekkelig høy for å få prisveksten tilbake til målet innen rimelig tid, og at økonomien er i ferd med å kjøles ned. Styringsrenten ble holdt uendret på 4,5% og Norges Bank forventer at den blir liggende på dette nivået en god stund.

For Aprila har økningen i styringsrenten på 4,5 prosentpoeng fra september 2021 til desember 2023 resultert i en økning i finansieringskostnaden på 3,75 prosentpoeng<sup>2</sup>. Banken er godt posisjonert til å håndtere eventuelle ytterligere renteøkninger, siden bankens kundeavtaler gir betydelig fleksibilitet til å endre rentebetingelsene.

Sentrale usikkerhetsmomenter fremover vil være effekten av svak økonomisk vekst og geopolitisk usikkerhet på kundenes kredittappetitt og -kvalitet. Banken vil fortsette å overvåke kundeporteføljen nøye og justere risikoappetitten i tråd med utviklingen.

### Massemarkedsklassifisering

Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen<sup>3</sup>.

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 den nye bankpakken (CRR3/CRD6 og BRRD3) er vedtatt i EU. Den nye bankpakken er forventet å tre i kraft i EU 1. januar 2025<sup>4</sup>.

---

<sup>2</sup> Fra 1,0% i september 2021 til 4,75% fra 15. mars 2024.

<sup>3</sup> (EU) nr. 575/2023.

<sup>4</sup> Kilde: [https://finance.ec.europa.eu/news/commission-welcomes-political-agreement-eu-banking-package-2023-06-27\\_en](https://finance.ec.europa.eu/news/commission-welcomes-political-agreement-eu-banking-package-2023-06-27_en)



Banken er av den oppfatningen at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2023 tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravsforordningen og har besluttet å benytte massemarkedsklassifisering for å beregne beregningsgrunnlaget for kredittisiko pr. 31. desember 2023.

## Strategiske prioriteringer

Aprilas tre viktigste strategiske prioriteringer for 2024, i prioritert rekkefølge, er:

### *Legge grunnlaget for akselerert vekst*

Direktelån (kassekreditt) på aprila.no har vært den viktigste kilden til kundeetableringer og inntektsvekst de siste tre årene. Fremover vil Aprila fortsette å forbedre kundeakkvisisjonen i egne kanaler, og utvalgte partnerkanaler, for å opprettholde en høy veksttakt og kontinuerlig forbedre forholdstallet mellom kundenes levetidsverdi og kundeakkvisisjonskostnaden. Dette innebærer blant annet at banken arbeider med å etablere et konkurransedyktig tilbud til litt større bedrifter enn de kundene banken typisk betjener i dag.

### *Ytterligere forsterke bankens konkurransefortrinn*

Vi tror at uovertruffen teknologisk og operasjonell skalerbarhet kombinert med høy kvalitet på prosesser og produkter er nøkkelen til å skape vedvarende konkurransefortrinn i Aprilas marked. I 2024 planlegger Aprila å implementere et nytt sett av nøye utvalgte og prioriterte tiltak som vil øke automatiseringsnivået og kvaliteten, og dermed styrke bankens konkurransefortrinn.

### *Forbedre lønnsomheten*

Aprila har levert god produktlønnsomhet over de siste tre årene og i 2023 oppnådde banken underliggende lønnsomhet. Resultat før og etter skatt ble NOK 23 millioner i 2023, en resultatforbedring på NOK 32 millioner sammenlignet med 2022. Resultatforbedringen er et resultat av solid utlånsvekst kombinert med fallende kostnadsgrad og resultatførte tap relativt til inntekter. Vi forventer at banken vil levere god lønnsomhet også i 2024.

## 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 kundeetablerings- og kredittbeslutningsprosess 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 arbeider med å forberede seg på å kunne levere klimaregnskap i samsvar med EUs reviderte regnskapsdirektiv som forventes implementert i norsk rett i nær fremtid. 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 for 2023 omfatter bankens egen drift samt en vurdering av risikoen knyttet til bankens leverandører og samarbeidspartnere. Aktsomhetsvurderingen viste at bankens leverandører og samarbeidspartnere generelt utgjør lav risiko. Risikoen er vurdert ut fra geografi (kontraktspartner og hovedkontor), type produkt eller tjeneste, bransje/næring og om det har inntruffet hendelser hos motparten som er offentlig kjent. Basert på dette har det ikke vært nødvendig å iverksette tiltak rettet mot noen av bankens leverandører eller samarbeidspartnere. 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 36 personer hvorav 25 menn og 11 kvinner. I styret var fordelingen tre menn og tre kvinner.

Styret erfarer at arbeidsmiljøet er godt og at ledelsen er opptatt av å tilrettelegge for gode arbeidsforhold. Banken gjennomfører en anonymisert medarbeidertilfredshetsundersøkelse månedlig. I oktober 2023 oppnådde banken en score på 96% da de ansatte ble spurt om å vurdere hvor mye de «Elsker å jobbe i Aprila» på en skala fra 0 til 100%. På spørsmålet om man arbeider med noe meningsfylt svarte 78% at de var helt enige, mens 22% var delvis enige. 81% sa seg helt enige i at det vi gjør i Aprila har en positiv innvirkning på SMB. 19% var delvis enige.

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 2023 vært på 1,0% mot 1,4% i 2022. Det har ikke vært registrert noen skader eller ulykker i 2023.

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

Aprila Bank er underlagt åpenhetsloven, herunder pliktig til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Bankens vil publisere en årlig redegjørelse om arbeidet med åpenhetsloven på bankens hjemmeside.



## Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2023 utgjorde NOK 12,1 millioner (NOK -90,5 millioner). Kontantstrøm fra investeringer var NOK -3,0 millioner (NOK -1,9 millioner). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde NOK -0,5 millioner (NOK 90,3 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. Banken 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 håndterer. 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 og privatmarkedet gjennom finansieringsvirksomheten, samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker. Banken har høy toleranse for kredittrisiko knyttet til finansieringsvirksomheten. 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 oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører dermed alle delene av banken.

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

Med likviditetsrisiko forstås her risiko 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 likviditets- og finansieringsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen. Risikonivået har ligget innenfor styrets risikotoleranse gjennom hele året.

### Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risiko for tap som følge av svingninger i renter, kredittspreader, aksjekurser, eiendomspriser og 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

Bankens aksje ble registrert på NOTC 19. oktober 2018 med ticker APRILA.

Banken hadde ved utgangen av året 270 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 65 818 652 fordelt på 65 818 652 aksjer hver pålydende NOK 1,00.

Etter registreringen av kapitalforhøyelsen knyttet til innløsning av ansattopsjoner vedtatt av styret 14. desember 2023<sup>5</sup>, samt kapitalforhøyelsen vedtatt av styret 15. februar 2024<sup>6</sup>, var aksjekapitalen i banken NOK 72 650 539 fordelt på 72 650 539 aksjer pålydende NOK 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2023, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 866 961 aksjer, tilsvarende 10,4% av aksjene i selskapet.

## Hendelser etter balansedagen

Den 8. februar 2024 mottok banken Finanstilsynets foreløpige vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP). Finanstilsynets foreløpige vurdering er at Aprila skal ha et pilar 2-krav (P2) på 6,0% og en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,5%. Banken leverte sine kommentarer til Finanstilsynet innen fristen 4. mars 2024. Dersom Finanstilsynet opprettholder de foreløpige P2- og P2G-nivåene i den endelige SREP-beslutningen, vil Aprilas kapitaldekningskrav øke fra 21,5% til 23,5%, og Finanstilsynet vil forvente at Aprila opprettholder en buffer på 1,5% på toppen av dette i sin finansielle planlegging.

I forbindelse med offentliggjøring av tallene for fjerde kvartal 2023, gjennomførte banken en kapitalforhøyelse på ca. NOK 43 millioner med tegningsperiode fra 13. til 15. februar. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 23. februar 2024.

## Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2023 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. I 2023 leverte banken et resultat før skatt på NOK 23 millioner. Dette utgjorde en resultatforbedring på NOK 32 millioner sammenlignet med 2022 og er et resultat av stadig lavere kostnader og tap relativt til bankens nettoinntekter. Ved utgangen av året hadde banken en kapitaldekning på 29,9%. Kapitalforhøyelsen som ble registrert i Foretaksregisteret 23. februar 2024 styrker kapitaldekningen med ca. 6 prosentpoeng beregnet med utgangspunkt i beregningsgrunnlaget pr. 31. desember 2023. Styret forventer at inntektsveksten og den positive utviklingen i kostnads- og tapsgrad fortsetter, og at banken vil levere et positivt resultat før skatt i 2024. 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 2023 etter skatt foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Disponeringen øker annen egenkapital med NOK 23,1 millioner.

---

<sup>5</sup> Totalt 250 022 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 16. januar 2024.

<sup>6</sup> Totalt 6 581 865 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 23. februar 2024.



## Øvrige opplysninger

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

Oslo, 21. mars 2024

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)

Halvor Sannes Lande

Daglig leder



## Resultatregnskap

<i>NOK tusen</i>	Note	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	12	171 672	96 166
Rentekostnader og lignende kostnader	12	29 957	8 642
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>141 715</b>	<b>87 524</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	13 398	8 154
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	12	817	626
<b>Netto provisjoner</b>		<b>12 581</b>	<b>7 528</b>
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	12	6 308	597
Andre driftsinntekter	12	0	0
<b>Sum netto inntekter</b>		<b>160 604</b>	<b>95 649</b>
Lønn og andre personalkostnader	13	52 067	33 531
Andre driftskostnader	13,14	35 607	27 366
<b>Sum lønnskostnader og administrasjonskostnader</b>		<b>87 674</b>	<b>60 897</b>
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	7	7 213	8 234
<b>Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap</b>		<b>94 886</b>	<b>69 131</b>
Tap på utlån	2	42 632	35 083
<b>Resultat før skatt</b>		<b>23 086</b>	<b>-8 565</b>
Skattekostnad	15	0	0
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>23 086</b>	<b>-8 565</b>
<b>Årsresultat</b>	20	<b>23 086</b>	<b>-8 565</b>
Resultat per aksje (NOK)	20	0,35	-0,15
Utvannet resultat per aksje (NOK)	20	0,35	-0,15

## Utvidet resultatregnskap

		2023	2022
<b>Årsresultat</b>	20	<b>23 086</b>	<b>-8 565</b>
Andre inntekter og kostnader		0	0
<b>Totalresultat for perioden</b>	20	<b>23 086</b>	<b>-8 565</b>



## Balanse

<i>NOK tusen</i>	Note	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,4	73 803	65 111
Utlån til kunder	2,4	819 774	612 478
Sertifikater og obligasjoner	5	152 963	66 664
Immaterielle eiendeler	6	6 853	9 263
Utsatt skattefordel	15	0	0
Varige driftsmidler	7,8	2 036	3 676
Andre eiendeler	9	6 170	29 482
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 061 600</b>	<b>786 673</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4	821 235	577 249
Annen gjeld	4,9	23 689	17 313
<b>Sum gjeld</b>		<b>844 924</b>	<b>594 562</b>
Aksjekapital	10,11	65 819	61 812
Overkurs	10	291 636	265 671
Ikke registrert kapitalforhøyelse	10	1 315	29 971
Annen innskutt egenkapital	10	3 402	3 237
Udekket tap	10	-145 495	-168 581
<b>Sum egenkapital</b>		<b>216 676</b>	<b>192 111</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 061 600</b>	<b>786 673</b>



## Oppstilling over kontantstrømmer

NOK tusen	Note	2023	2022
Resultat før skattekostnad		23 086	-8 565
<i>hvorav renteinntekter fra kunder</i>		165 107	99 042
<i>hvorav rentekostnader til kunder</i>		27 099	7 178
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger	6,7	7 213	8 234
Endring i utlån	2	-207 296	-273 827
Endring i innskudd fra kunder	4	243 985	239 247
Endring i verdipapirer	5	-86 299	-30 604
Endring i andre tidsavgreningsposter		31 448	-24 971
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>12 135</b>	<b>-90 487</b>
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	-205	-471
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-2 753	-1 392
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-2 959</b>	<b>-1 863</b>
Innskutt egenkapital	11	1 480	92 065
Kontantutbetaling leierettigheter	8	-1 964	-1 761
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-485</b>	<b>90 304</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>8 691</b>	<b>-2 046</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	3	65 111	67 157
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12.</b>	<b>3</b>	<b>73 802</b>	<b>65 111</b>

## Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapital-forhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>44 631</b>	<b>190 545</b>	<b>30 783</b>	<b>2 668</b>	<b>-160 015</b>	<b>108 612</b>
Kapitalforhøyelse	17 181	75 126	-812			91 495
Opsjoner				569		569
Totalresultat for perioden					-8 565	-8 565
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>61 812</b>	<b>265 671</b>	<b>29 971</b>	<b>3 237</b>	<b>-168 580</b>	<b>192 111</b>
Kapitalforhøyelse	4 006	25 965	-28 656			1 314
Opsjoner				165		165
Totalresultat for perioden					23 086	23 086
Emisjonskostnader						0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>65 818</b>	<b>291 636</b>	<b>1 315</b>	<b>3 402</b>	<b>-145 494</b>	<b>216 676</b>



# 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 2023 for er behandlet og vedtatt i styremøte den 21. mars 2024. 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 trådt i kraft per 31. desember 2023, 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 -standarder i løpet av 2023 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 ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Bankens intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, 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.

### 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:



- Månedsgebyr for kassekreditt (inngår i gebyrinntekter)
- Transaksjonsgebyr for fakturasalg (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 kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelenes. 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 og nedbetalingslån 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.

### *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 intrufne 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. 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 betalingslettelse 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 betalingslettelse har en karantenetid på 365 dager.

### *Tapsmodell*

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders eller livslang<sup>7</sup> sannsynlighet for mislighold (PD - probability of default), tap gitt mislighold (LGD - loss given default) og eksponering på tidspunkt for mislighold (EAD - exposure at default).

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 kjøpte fordringer representerer historiske tap på misligholdte fordringer. LGD for kassekredittengasjement er estimert basert på betalingshistorikk for misligholdte kassekredittengasjement. LGD for husleieproduktet er beregnet som EAD fratrukket balansen på leietakers depositumskonto.

---

<sup>7</sup> Avhengig av hvilket tapsavsetningstrinn utlånet er plassert i.





EAD for kjøpte fordringer tilsvarer fordringens balanseførte verdi. EAD for kassekredittengasjement utgjør utstående balanse pluss en andel av ubenyttet ramme. EAD for husleieproduktet utgjør utestående balanse pluss bankens estimerte utenombalanseforpliktelse overfor utleier.

Banken har i sin tapsmodell hensyntatt fremtidsrettet informasjon ved å estimere effekten på tapene i tre forskjellige scenarier: et basisscenario, et resesjonsscenario og et positivt makrosenario. Effekten på tapene i resesjonsscenarioet og det positive makrosenarioet 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 konkurstrater 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. Banken 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

Balansposter 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 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 inneværende 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 forpliktelser

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 kontantekvivalenter består av bankinnskudd.

## 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 utøvelsesstidspunktet. Denne kostnaden dekkes av utøver på utøvelsesstidspunktet. Verdien av tildelte og opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital, og bokføres over opptjeningsperioden.

## 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 skjønsmessige 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 skjønsmessig vurdering er omtalt nedenfor.

Fremtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønnsbruken 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.



## 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 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. Det kan kreves kausjonserklæring fra fakturasalgskunde hvor dette vurderes som hensiktsmessig.

Banken vurderer sikkerhetene basert på erfaringsdata og innregner forventet gjenvinnbart beløp i bankens LGD-modell. Bankens PD-modell valideres jevnlig.

Pr. 31. desember 2023 hadde banken totalt 12 krav mot 12 motparter hvor det er gitt betalingslettelser. Brutto utlån til disse 12 motpartene utgjorde til sammen NOK 8,0 millioner.

### Utlån til og fordringer på kunder

	31.12.2023	31.12.2022
Kassekreditt	863 629	610 040
Fakturasalg	44 219	61 912
Nedbetalingslån	1 575	1 088
<b>Brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>909 422</b>	<b>673 040</b>
Tapsavsetning Kassekreditt	84 376	51 844
Tapsavsetning Fakturasalg	5 262	8 710
Tapsavsetning Nedbetalingslån	10	8
<b>Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>89 648</b>	<b>60 562</b>
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>819 774</b>	<b>612 478</b>

### Mislighold og tap

	31.12.2023	31.12.2022
Brutto utlån i trinn 3	87 480	81 379
Tapsavsetninger trinn 3	54 793	38 782
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>32 687</b>	<b>42 597</b>

### Ny misligholdsdefinisjon i første kvartal 2023

I henhold til artikkel 178 i forordning (EU) Nr. 575/2013 (CRR), skal det anses som mislighold fra en bestemt låntakers side dersom én eller begge av følgende hendelser har funnet sted: (a) institusjonen anser det som usannsynlig at låntaker fullt ut vil kunne betale sine kredittforpliktelser; (b) en av låntakerens vesentlige kredittforpliktelser overfor institusjonen forfalt for mer enn 90 dager siden. Bokstav (a) omtales ofte som antesipert mislighold (engelsk: unlikeliness-to-pay (UTP)).

I mars 2023 strammet Aprila inn sin UTP-definisjon ved å fjerne noen underkategorier av UTP fra sin definisjon av mislighold. Dette bidro til en migrering fra trinn 3 til trinn 1 og 2 og følgelig en reduksjon i andelen brutto utlån i tapsavsetningstrinn 3 på rundt 3 prosentpoeng fra 31. desember 2022 til 31. mars 2023. Endringen resulterte også i en høyere tapsavsetningsgrad i trinn 3 på grunn av en lavere samlet sannsynlighet for reversering av mislighold, og en betydelig høyere andel trinn 3 eksponeringer med en sannsynlighet for misligholdsreversering lik null<sup>8</sup>.

### Ny PD-modell i tredje kvartal 2023

I henhold til avsnitt 5.5.9 i IFRS 9 skal en enhet, ved hver rapporteringsdato, vurdere om kredittrisikoen for et finansielt instrument har økt betydelig siden førstegangsinnregning. For å gjøre denne vurderingen, skal en enhet sammenligne sannsynligheten for mislighold (PD) ved rapporteringsdatoen

<sup>8</sup> Eksponeringer som er mer enn 90 dager over forfall har en sannsynlighet for misligholdsreversering lik null (kun UTP kan reverseres).



med sannsynligheten for mislighold ved datoen for førstegangsinnregning. Dersom kredittrisikoen for et finansielt instrument har økt betydelig siden førstegangsinnregning, skal instrumentet plasseres i trinn 2, og det forventede kredittapet skal måles over instrumentets levetid, snarere enn over de neste 12 månedene.

Frem til og med juli 2023 brukte Aprila én PD-modell for søknader og én PD-modell for kunder. I august 2023 tok banken i bruk en ny statistisk metode for å kombinere to modeller til én. Utfallene i den nye modellen, når man måler PD ved førstegangsinnregning, viser en lavere grad av volatilitet enn utfallene i den forrige modellen. Resultatet er at færre eksponeringer migrerer til trinn 2 når man bruker den nye modellen for å måle misligholdssannsynlighet.

Aprila anser den nye modellen for å være overlegen den gamle og har besluttet å bruke den nye modellen for å måle misligholdssannsynlighet både ved førstegangsinnregning og på rapporteringsdatoen. Dette resulterte i en reduksjon i andelen brutto utlån i trinn 2 på rundt 7 prosentpoeng; fra 25,7 % den 30. juni 2023 til 18,3 % den 30. september 2023.

### Tap på utlån

Resultatførte tap utgjorde totalt NOK 42,6 millioner i 2023, tilsvarende 5,4% av gjennomsnittlig brutto utlån. I 2022 utgjorde resultatførte tap totalt NOK 35,1 millioner, tilsvarende 6,8% av gjennomsnittlig brutto utlån. Utlån som er konstatert tapt, og som ikke er avhendet til tredjepart, er fortsatt gjenstand for oppfølging gjennom innkrevingspartnere, såfremt disse anbefaler videre pågang.

	31.12.2023	31.12.2022
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 1	6 349	4 108
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 2	6 725	6 034
Periodens endringer i tapsavsetninger - trinn 3	5 256	22 234
Innkomet på tidligere konstaterte tap	-37	-111
Konstaterte tap på engasjement	24 338	2 818
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>42 632</b>	<b>35 083</b>

### Utlån til og fordringer på kunder fordelt per tapsavsetningstrinn

31.12.2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kassekreditt	663 561	122 031	78 037	863 629
Fakturasalg	30 010	4 765	9 444	44 219
Nedbetalingslån	1 575	0	0	1 575
<b>Brutto utlån</b>	<b>695 145</b>	<b>126 797</b>	<b>87 480</b>	<b>909 422</b>
Tapsavsetning Kassekreditt	17 524	16 514	50 339	84 376
Tapsavsetning Fakturasalg	221	586	4 454	5 262
Tapsavsetning Nedbetalingslån	10	0	0	10
<b>Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>17 754</b>	<b>17 100</b>	<b>54 793</b>	<b>89 648</b>
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>677 391</b>	<b>109 696</b>	<b>32 687</b>	<b>819 774</b>
Tapsavsetninger i prosent per steg	2,6%	13,5%	62,6%	9,9%



31.12.2022

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kassekreditt	453 121	90 230	66 689	610 040
Fakturasalg	39 391	7 831	14 690	61 912
Nedbetalingslån	1 088	0	0	1 088
<b>Brutto utlån</b>	<b>493 600</b>	<b>98 061</b>	<b>81 379</b>	<b>673 040</b>
Tapsavsetning Kassekreditt	10 913	9 251	31 679	51 844
Tapsavsetning Fakturasalg	484	1 124	7 102	8 710
Tapsavsetning Nedbetalingslån	8	0	0	8
<b>Tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>11 405</b>	<b>10 375</b>	<b>38 782</b>	<b>60 562</b>
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>482 194</b>	<b>87 687</b>	<b>42 597</b>	<b>612 478</b>
Tapsavsetninger i prosent per steg	2,3%	10,6%	47,7%	9,0%

### Endring og brutto utlån til og fordringer på kunder

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Brutto utlån per 31. desember 2022</b>	<b>493 600</b>	<b>98 061</b>	<b>81 379</b>	<b>673 040</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-63 213	63 213	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-25 906	0	25 906	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	29 494	-29 494	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-18 085	18 085	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	4 796	0	-4 796	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	4 081	-4 081	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	416 044	44 226	16 701	476 972
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-159 669	-35 206	-45 715	-240 589
<b>Brutto utlån per 31. desember 2023</b>	<b>695 146</b>	<b>126 796</b>	<b>87 480</b>	<b>909 422</b>

### Endring i tapsavsetninger på brutto utlån til og fordringer på kunder

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2022</b>	<b>11 405</b>	<b>10 375</b>	<b>38 782</b>	<b>60 562</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-1 823	1 823	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 174	0	1 174	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	1 070	-1 070	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-2 432	2 432	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	186	0	-186	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	538	-538	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 971	4 405	7 640	20 016
Økt forventet kredittap	3 869	8 896	30 685	43 450
Redusert forventet kredittap	-2 102	-3 047	-2 995	-8 144
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 648	-2 387	-22 202	-26 237
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2023</b>	<b>17 754</b>	<b>17 100</b>	<b>54 793</b>	<b>89 648</b>

### Endring i brutto utlån kassekreditt

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Brutto utlån per 31. desember 2022</b>	<b>453 121</b>	<b>90 230</b>	<b>66 689</b>	<b>610 040</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-63 228	63 228	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-25 633	0	25 633	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	29 494	-29 494	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-17 069	17 069	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	4 796	0	-4 796	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	4 081	-4 081	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	385 315	39 446	10 386	435 147
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-120 303	-28 390	-32 865	-181 558
<b>Brutto utlån per 31. desember 2023</b>	<b>663 561</b>	<b>122 031</b>	<b>78 037</b>	<b>863 629</b>



## Endring i tapsavsetninger kassekreditt

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2022</b>	<b>10 913</b>	<b>9 251</b>	<b>31 679</b>	<b>51 844</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	-1 823	1 823	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-1 162	0	1 162	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	1 070	-1 070	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-2 190	2 190	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 1	186	0	-186	0
Overføringer fra Trinn 3 til Trinn 2	0	538	-538	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 747	3 818	4 755	16 320
Økt forventet kredittap	3 869	8 896	30 251	43 016
Redusert forventet kredittap	-2 099	-3 020	-2 963	-8 083
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 177	-1 533	-16 011	-18 720
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2023</b>	<b>17 524</b>	<b>16 514</b>	<b>50 339</b>	<b>84 376</b>

## Endring i brutto utlån fakturasalg

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Brutto utlån per 31. desember 2022</b>	<b>39 391</b>	<b>7 831</b>	<b>14 690</b>	<b>61 912</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	15	-15	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-273	0	273	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-1 016	1 016	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	30 010	4 781	6 315	41 106
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-39 133	-6 816	-12 850	-58 799
<b>Brutto utlån per 31. desember 2023</b>	<b>30 010</b>	<b>4 765</b>	<b>9 444</b>	<b>44 219</b>

## Endring i tapsavsetninger fakturasalg

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2022</b>	<b>484</b>	<b>1 124</b>	<b>7 102</b>	<b>8 710</b>
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 2	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 1 til Trinn 3	-12	0	12	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 1	0	0	0	0
Overføringer fra Trinn 2 til Trinn 3	0	-242	242	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	221	586	2 885	3 693
Økt forventet kredittap	0	0	434	434
Redusert forventet kredittap	0	-27	-31	-59
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-471	-854	-6 191	-7 517
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2023</b>	<b>221</b>	<b>586</b>	<b>4 454</b>	<b>5 261</b>





## Endring i brutto utlån nedbetalingslån

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Brutto utlån per 31. desember 2022</b>	<b>1 088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 088</b>
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	719	0	0	719
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-232	0	0	-232
<b>Brutto utlån per 31. desember 2023</b>	<b>1 575</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 575</b>

## Endring i tapsavsetninger nedbetalingslån

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2022</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
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	4	0	0	4
Økt forventet kredittap	0	0	0	0
Redusert forventet kredittap	-2	0	0	-2
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	0	0	0	0
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2023</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

## Brutto utlån og ubenyttede 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 kredittamme til hver kunde som kunden kan disponere. Rammene er gitt på bakgrunn av kredittisiko vurdert på tidspunktet for kundeetablering eller fornyelse av kreditten. Om kredittisikoen hos en kunde øker mer enn banken forventer, står banken fritt til å trekke tilbake den ubenyttede rammen.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Svært lav risiko	522 128	278 310	284 518	159 683
Lav risiko	111 433	19 708	130 974	26 333
Moderat risiko	108 096	7 597	142 831	19 188
Høy risiko	41 318	604	26 933	1 727
Svært høy risiko	37 344	306	5 238	183
Mislighold	87 480	0	81 379	0
Uten Rating	1 624	0	1 167	750
<b>Sum</b>	<b>909 422</b>	<b>306 524</b>	<b>673 040</b>	<b>207 864</b>



## Statsgaranterte utlån

Banken hadde pr. 31. desember 2023 brutto utlån på totalt NOK 15,1 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 trådte i kraft 27. mars 2020. Garantiordningen dekker 90 prosent pro rata av bankens tap av hovedstol, renter og omkostninger for lån gitt under ordningen<sup>9</sup>.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Brutto utlån	15 134	483	25 574	1 616
Trinn 1	6 675	335	14 432	1 501
Trinn 2	2 567	147	6 060	115
Trinn 3	5 892	0	5 081	0
<b>Garantert andel (90%)</b>	<b>13 620</b>	<b>434</b>	<b>23 016</b>	<b>1 454</b>

## Aldersfordeling brutto utlån til og fordringer på kunder

	31.12.2023	31.12.2022
Ikke forfalte utlånsengasjementer	770 453	589 592
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	41 244	23 244
Forfalte engasjementer mellom 31 - 60 dager	19 232	10 647
Forfalte engasjementer mellom 61 - 90 dager	8 628	5 903
Forfalte engasjementer 91 dager+	69 865	43 654
<b>Sum</b>	<b>909 422</b>	<b>673 040</b>

## Maksimal kreditteksponering, næringsfordelt

31.12.2023

	Brutto utlån	Nedskrivning Trinn 1	Nedskrivning Trinn 2	Nedskrivning Trinn 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt-eksponering
<b>Privatpersoner</b>	1 785	-13	0	-19	0	1 753
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Primærnæringer	19 230	-376	-314	-1 013	5 603	23 130
Industri	40 619	-886	-369	-1 374	6 260	44 250
Utvikling av byggeprosjekter	19 890	-460	-312	-306	6 714	25 525
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	137 768	-2 960	-3 295	-12 623	60 547	179 438
Varehandel, reparasjon av motorvogner	170 953	-3 496	-3 200	-10 074	73 508	227 690
Transport ellers og lagring	38 384	-808	-968	-4 891	6 441	38 158
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 149	-890	-558	-1 706	7 569	33 566
Informasjon og kommunikasjon	58 976	-917	-859	-3 917	19 752	73 035
Omsetning og drift av fast eiendom	98 512	-1 635	-2 103	-4 017	25 646	116 404
Finansiering og forsikring	22 515	-268	-265	-1 449	4 289	24 822
Faglig tjenesteyting	141 322	-2 492	-1 955	-6 914	45 839	175 799
Forretningsmessig tjenesteyting	46 036	-967	-1 095	-2 963	19 114	60 125
Tjenesteytende næringer ellers	84 284	-1 589	-1 806	-3 528	25 242	102 603
<b>Sum</b>	<b>909 422</b>	<b>-17 754</b>	<b>-17 100</b>	<b>-54 793</b>	<b>306 524</b>	<b>1 126 299</b>

<sup>9</sup> 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.



31.12.2022

	Brutto utlån	Nedskrivning Trinn 1	Nedskrivning Trinn 2	Nedskrivning Trinn 3	Ubenyttet ramme	Maks kreditt- eksponering
<b>Privatpersoner</b>	3 069	-189	0	-571	0	2 308
<b>Næringssektor fordelt:</b>	0	0	0	0	0	0
Primærnæringer	11 145	-180	-469	-300	3 621	13 818
Industri	29 175	-485	-833	-1 273	6 088	32 672
Utvikling av byggeprosjekter	10 305	-152	-340	-398	5 403	14 819
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	120 163	-2 412	-2 367	-10 971	39 418	143 831
Varehandel, reparasjon av motorvogner	141 225	-2 356	-1 407	-7 189	46 994	177 268
Transport ellers og lagring	28 239	-712	-549	-3 810	8 410	31 578
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18 773	-474	-500	-1 096	9 934	26 637
Informasjon og kommunikasjon	42 150	-563	-467	-1 452	12 601	52 268
Omsetning og drift av fast eiendom	56 976	-645	-409	-1 987	15 045	68 979
Finansiering og forsikring	11 004	-125	-84	-174	2 926	13 547
Faglig tjenesteyting	95 110	-1 330	-1 166	-4 388	30 923	119 148
Forretningsmessig tjenesteyting	32 379	-530	-483	-2 210	9 075	38 230
Tjenesteytende næringer ellers	73 327	-1 251	-1 300	-2 963	17 426	85 240
<b>Sum</b>	<b>673 040</b>	<b>-11 405</b>	<b>-10 375</b>	<b>-38 782</b>	<b>207 864</b>	<b>820 342</b>

## Geografisk fordeling av utlånsbalansen

	31.12.2023		31.12.2022	
	Brutto utlån	Ubenyttet ramme	Brutto utlån	Ubenyttet ramme
Oslo	177 633	69 289	112 643	41 746
Rogaland	48 419	16 441	39 531	14 426
Møre og Romsdal	32 149	10 818	26 402	9 782
Nordland	29 332	6 147	18 437	4 424
Svalbard	278	0	28	0
Viken	262 530	101 904	209 335	70 463
Innlandet	45 783	14 007	35 086	13 154
Vestfold og Telemark	89 678	29 907	72 034	20 110
Agder	44 231	11 526	31 107	9 042
Vestland	94 878	21 281	68 370	12 383
Trøndelag	43 507	8 655	29 723	7 166
Troms og Finnmark	41 003	16 549	30 343	5 167
<b>Sum</b>	<b>909 422</b>	<b>306 524</b>	<b>673 040</b>	<b>207 864</b>

## Makroøkonomiske utsikter

Etter over to år med høy inflasjon og en betydelig økning i rentenivået har den økonomiske veksten i Norge nå avtatt. BNP-veksten for Fastlands-Norge ble 0,7% i 2023 mot 3,7% i 2022 og den var negativ i både november og desember 2023. 12 måneders endring i konsumprisindeksen (KPI) var 4,7% i januar 2024 og KPI-JAE var 5,3%. I rentemøtet i januar 2024, fremhevet rentekomiteén i Norges Bank at renten nå er tilstrekkelig høy for å få prisveksten tilbake til målet innen rimelig tid, og at økonomien er i ferd med å kjøles ned. Styringsrenten ble holdt uendret på 4,5% og Norges Bank forventer at den blir liggende på dette nivået en god stund.

For Aprila har økningen i styringsrenten på 4,5 prosentpoeng fra september 2021 til desember 2023 resultert i en økning i finansieringskostnaden på 3,75 prosentpoeng<sup>10</sup>. Banken er godt posisjonert til å håndtere eventuelle ytterligere renteøkninger, siden bankens kundeavtaler gir betydelig fleksibilitet til å endre rentebetingelsene.

<sup>10</sup> Fra 1,0% i september 2021 til 4,75% fra 15. mars 2024.



Sentrale usikkerhetsmomenter fremover vil være effekten av svak økonomisk vekst og geopolitisk usikkerhet på kundenes kredittappetitt og -kvalitet. Banken vil fortsette å overvåke kundeporteføljen nøye og justere risikoappetitten i tråd med utviklingen.

### Makrosценарier 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.

	Vektet ECL	Base Case	Worst Case	Best case
Kassekreditt	84 376	78 847	95 044	69 354
Fakturasalg	5 262	5 085	5 598	4 802
Nedbetalingslån	10	9	11	8
<b>Sum</b>	<b>89 648</b>	<b>83 941</b>	<b>100 653</b>	<b>74 164</b>

### Sensitivitet ved endring av parametere i tapsmodellen

	Kassekreditt	Fakturasalg	Nedbetalingslån	Sum
<b>Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)</b>				
Resultateffekt ved økning av PD med 50%	-8 188	-213	-5	<b>-8 405</b>
Resultateffekt ved økning av PD med 100%	-15 294	-390	-9	<b>-15 694</b>
<b>Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)</b>				
Resultateffekt ved økning av LGD med 50%	-7 718	-703	-2	<b>-8 422</b>
Resultateffekt ved økning av LGD med 100%	-13 723	-1 188	-3	<b>-14 913</b>
<b>Sensitivitet ved endring i PD og LGD</b>				
Resultateffekt ved økning av PD og LGD med 50%	-16 475	-947	-7	<b>-17 429</b>



## Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.2023	31.12.2022
Bankinnskudd	73 803	65 111
<b>hvorav bundne midler utgjør:</b>		
Skattetrekksmidler	2 032	1 545
Depositum, leide lokaler	992	992
<b>Sum bundne midler</b>	<b>3 025</b>	<b>2 537</b>

## Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			73 803	65 111
Netto utlån til og fordringer på kunder			819 774	612 478
Sertifikater og obligasjoner	152 963	66 664		
Øvrige finansielle eiendeler			6 170	29 482
<b>Sum eiendeler</b>	<b>152 963</b>	<b>66 664</b>	<b>899 747</b>	<b>707 071</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder			821 235	577 249
Øvrige finansielle forpliktelser			23 689	17 313
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>844 924</b>	<b>594 562</b>

### 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.

#### *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.

#### *Annen kortsiktig gjeld*

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost



## 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

	31.12.2023	31.12.2022
Sertifikater og obligasjoner	145 784	65 796
Endring til virkelig verdi	7 180	868
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>152 963</b>	<b>66 664</b>

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



## 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. I 2023 så gjorde banken en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 0,29 millioner.

Som del av bankens skattefunnprosjekt har banken i 2023 innregnet NOK 0,00 millioner mot utvikling av bankens egenutviklede IT-systemer. For 2022 er det innregnet NOK 0,26 millioner. Se note 9 i for beskrivelse av bankens skattefunnprosjekt.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler	Egenutviklede eiendeler	Anskaffede eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.	21 595	7 268	21 741	5 995
Tilgang i året	269	2 195	-146	1 273
<b>Avgang i året</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>21 864</b>	<b>9 463</b>	<b>21 595</b>	<b>7 268</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-15 188	-4 413	-10 594	-3 106
Årets av- og nedskrivninger	-3 503	-1 370	-4 593	-1 307
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.</b>	<b>-18 691</b>	<b>-5 783</b>	<b>-15 188</b>	<b>-4 413</b>
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>3 173</b>	<b>3 680</b>	<b>6 407</b>	<b>2 855</b>
Økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	5 - 7 år	5 - 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Anskaffelseskost 01.01.	2 965	2 494
Tilgang i året	205	471
<b>Avgang i året</b>		
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>3 171</b>	<b>2 965</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	-2 335	-1 887
Årets avskrivninger	-331	-448
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.</b>	<b>-2 666</b>	<b>-2 335</b>
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>505</b>	<b>630</b>
Økonomisk levetid	3 - 5 år	3 - 5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær



## Note 8 Rett til bruk eiendeler

Bankens rett til bruk eiendeler er knyttet til leiekontrakten for bankens kontorer i Kirkegata 5.

Den opprinnelige leieavtalen løp til mai 2021. I november 2019 utvidet banken kontorlokalene i areal og løpetiden på leiekontrakten ble forlenget til 30. september 2022, med opsjon om to års forlengelse. I november 2021 innløste Aprila sin opsjon og forlenget leieperioden til 30 september 2024. Det er ingen ytterligere opsjoner og banken har ingen andre leieavtaler per 31.12.2023. Bankens lånerente er beregnet til 4,5 %.

### Rett til bruk eiendeler

	31.12.2023	31.12.2022
Anskaffelseskost 31. desember	0	0
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
<b>Anskaffelseskost 1. januar</b>	<b>9 193</b>	<b>9 086</b>
Tilgang av bruksretteieendeler	0	107
Avhendinger		
Utvidelse av lokale, og løpetid på leieavtale	0	0
Omregningsdifferanser		
<b>Anskaffelseskost 31. desember</b>	<b>9 193</b>	<b>9 193</b>
<b>Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar</b>	<b>6 147</b>	<b>4 261</b>
Avskrivninger	1 740	1 887
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember</b>	<b>7 888</b>	<b>6 147</b>
<b>Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember</b>	<b>1 305</b>	<b>3 045</b>

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

### Ikke kansellerbar leiekontrakt

	31.12.2023	31.12.2022
Mindre enn 1 år	1 531	1 876
1-2 år	0	1 407
2-3 år	0	0
Mer enn 3 år	0	0
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelsér</b>	<b>1 531</b>	<b>3 283</b>

### Leieforpliktelsér

	31.12.2023	31.12.2022
Reklassifisering av leieavtaler iht IFRS 16	0	0
<b>Totale leieforpliktelsér 01. januar</b>	<b>3 187</b>	<b>4 873</b>
Nye/endrede leieforpliktelsér innregnet i perioden	0	107
Betaling av husleie	-1 759	-1 954
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelsér	103	162
<b>Totale leieforpliktelsér 31. desember</b>	<b>1 531</b>	<b>3 187</b>





## Note 9 Spesifikasjon av gjeld og andre fordringer

### Fordringer

	31.12.2023	31.12.2022
Skattefunn	2 242	2 634
Andre fordringer	3 927	26 848
<b>Sum fordringer</b>	<b>6 170</b>	<b>29 482</b>

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 prosjektrekskap til Forskningsrådet.

I 2023 mottok banken NOK 2 248 896 utbetalt som tilgodebeløp som følge av et tidligere SkatteFUNN-prosjekt.

SkatteFUNN støttes i 2023 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 2 248 896 som reduksjon av «Lønn og andre personalkostnader» og NOK 0 som reduksjon av «Immaterielle eiendeler» under Skattefunnordningen.

### Annen gjeld

	31.12.2023	31.12.2022
Leverandørgjeld	4 151	2 966
Gjeld til kunder og partnere	3 215	2 562
Skyldig arbeidsgiveravgift	2 415	1 634
Leieforpliktelser	2 078	3 734
Øvrig kortsiktig gjeld	11 830	6 416
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>23 689</b>	<b>17 313</b>



## Note 10 Kapitaldekning

	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	65 819	61 812
Overkurs	291 636	265 671
Annen egenkapital	-140 778	-135 373
<b>Egenkapital</b>	<b>216 676</b>	<b>192 111</b>
Fradrag for forsvarlig verdsettelse (AVA)	-153	-67
Immaterielle eiendeler	-6 853	-9 263
Utilstrekkelig dekning for misligholdte engasjementer	-28	0
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>209 641</b>	<b>182 781</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>209 641</b>	<b>182 781</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>209 641</b>	<b>182 781</b>

### Beregningsgrunnlag

Regionale eller lokale myndigheter	356	408
Offentlige virksomheter	146	333
Institusjoner	14 764	13 037
Foretak	18 447	13 404
Massemarked	431 560	309 219
Misligholdte engasjement	30 653	31 860
Andeler i verdipapirfond (CIU)	6 934	2 491
Øvrige engasjementer	7 575	31 518
<b>Kreditrisiko</b>	<b>510 434</b>	<b>402 270</b>
Operasjonell risiko	190 954	100 733
CVA tillegg	380	171
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>701 768</b>	<b>503 173</b>

Ren kjernekapital (%)	29,9%	36,3 %
Kjernekapital (%)	29,9%	36,3 %
Ansvarlig kapital (%)	29,9%	36,3 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,5%	23,5 %
LCR	701 %	424 %
NSFR	206 %	196 %

Bankens regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 var pr. 31.12.2023:

- Ren kjernekapital: 18,0 %
- Kjernekapital: 19,5 %
- Ansvarlig kapital: 21,5 %

I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 4,0% og en motsyklisk kapitalbuffer på 2,5%. Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 5,0%.

Den 8. februar 2024 mottok banken Finanstilsynets foreløpige vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP). Finanstilsynets foreløpige vurdering er at Aprila skal ha et pilar 2-krav (P2) på 6,0% og en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,5%. Banken leverte sitt svar til Finanstilsynet innen fristen 4. mars 2024. Dersom Finanstilsynet opprettholder de foreløpige P2- og P2G-nivåene i den endelige SREP-beslutningen, vil Aprilas kapitaldekningskrav øke fra 21,5% til 23,5%, og Finanstilsynet vil forvente at Aprila opprettholder en buffer på 1,5% på toppen av dette i sin finansielle planlegging.



Aprila Bank har siden 30. september 2021 benyttet massemarkedsklassifisering på eksponeringer som banken mener tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravs forordningen. 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 per datoen for styrets behandling av årsrapporten.

Sammen med andre norske banker mottok banken en informasjonsforespørsel fra Finanstilsynet i april 2023, hvor de ba om mer informasjon om bankenes retningslinjer og bruk av massemarkedsklassifisering. Aprila svarte på informasjonsforespørselen innen fristen i august 2023 og forventer at Finanstilsynet kommer med et revidert rundskriv om temaet. Bankens forståelse er at Finanstilsynet har til hensikt å utstede det reviderte rundskrivet når den nye bankpakken (CRR3/CRD6 og BRRD3) vedtas i EU. Den nye bankpakken forventes å gjelde fra 1. januar 2025.

Banken er av den oppfatningen at eksponeringene som er klassifisert som massemarked pr. 31. desember 2023 tilfredsstillende kravene i artikkel 123 i kapitalkravs forordningen og har besluttet å benytte massemarkedsklassifisering for å beregne beregningsgrunnlaget for kredittrisiko pr. 31. desember 2023.



## Note 11 Aksjer og opsjoner

### Aksjen

Banken hadde ved utgangen av året 270 aksjonærer. Aksjekapitalen var på NOK 65 818 652 fordelt på 65 818 652 aksjer hver pålydende NOK 1,00.

Etter registreringen av kapitalforhøyelsen knyttet til innløsning av ansattopsjoner vedtatt av styret 14. desember 2023<sup>11</sup>, samt kapitalforhøyelsen vedtatt av styret 15. februar 2024, var aksjekapitalen i banken NOK 72 650 539 fordelt på 72 650 539 aksjer pålydende NOK 1,00.

Ansatte i Aprila Bank eide ved utgangen av 2023, direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse, 6 866 961 aksjer, tilsvarende 10,4% av aksjene i selskapet.

### *20 største aksjonærer registrert i VPS pr. 29. desember 2023*

#	Aksjonær	Aksjer	%
1	SES AS	13 090 000	19,9 %
2	AMESTO GROUP AS	9 768 374	14,8 %
3	ALLIANCE VENTURE SPRING AS	3 174 406	4,8 %
4	VISMA NORGE HOLDING AS	3 000 000	4,6 %
5	EQUILIBRIA APS	2 808 822	4,3 %
6	KVANTIA AS	2 417 198	3,7 %
7	STRØMSTANGEN AS	2 272 167	3,5 %
8	MP PENSJON PK	2 227 357	3,4 %
9	PRIMERA AS	1 806 500	2,7 %
10	REDIVIVUS AS	1 354 008	2,1 %
11	ØSD INVEST AS	1 100 000	1,7 %
12	FJ LABS	1 099 400	1,7 %
13	CHRI AS	946 032	1,4 %
14	AREPO AS	907 747	1,4 %
15	UNIVERSAL PRESENTKORT AS	897 699	1,4 %
16	SIRKELBUE AS	800 000	1,2 %
17	DISRUPTOR AS	740 000	1,1 %
18	OSMANI VENTURE	686 385	1,0 %
19	STRIGEN AS	608 798	0,9 %
20	BLUE MOUNTAIN CAPITAL AS	586 220	0,9 %
	Andre	15 527 539	23,6 %
	<b>Total</b>	<b>65 818 652</b>	<b>100,0%</b>

### 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 164 604 i 2023 mot 569 383 i 2022.

<sup>11</sup> Totalt 250 022 aksjer. Registrert i Foretaksregisteret 16. januar 2024.



### Tildelte opsjoner

<b>Nøkkeltall tildelte opsjoner</b>	2023	2022
Antall opsjoner tildelt	60 066	353 408
Levetid	5,00	5,00
Utøvelseskurs*	6,50	5,02
Aksjekurs*	6,50	5,02
Forventet levetid*	1,50	1,35
Volatilitet*	46,06%	36,24%
Risikofri rente*	3,22%	2,20%
Utbytte*	0	0
Veid gjennomsnittlig virkelig verdi*	1,32	1,02

\*Vektet gjennomsnitt på tildelingstidspunktet

### Utestående og opptjente opsjoner

<b>Utestående opsjoner</b>	2023	2022
IB utestående opsjoner	1 685 862	1 622 137
+ tildelte opsjoner	60 066	353 408
- utløpte opsjoner	0	-231 139
- utøvd opsjoner	-250 022	-58 544
<b>UB utestående opsjoner</b>	<b>1 495 906</b>	<b>1 685 862</b>
hvorav opptjent	1 439 070	1 504 109

### Gjenstående løpetid opsjoner, fordelt på utøvelseskurs

Utøvelseskurs	Antall utestående opsjoner	Vektet gj.snittlig gjenstående løpetid utestående opsjoner (år)	Antall opptjente opsjoner
4,99	39 264	2,64	39 264
5,00	170 506	2,66	113 670
5,50	267 239	3,56	267 239
6,00	59 169	2,79	59 169
6,50	120 078	2,24	120 078
6,75	46 464	2,89	46 464
7,00	179 282	1,25	179 282
7,25	17 040	2,11	17 040
7,40	50 000	1,25	50 000
7,50	23 310	1,86	23 310
8,00	206 566	0,96	206 566
9,00	134 123	0,66	134 123
10,00	182 865	0,69	182 865
	<b>1 495 906</b>		<b>1 439 070</b>



## Aksjer og opsjoner eid av ledende ansatte og styremedlemmer<sup>12</sup>

Navn	Rolle	Aksjer	Opsjoner
Bertel Steen	Styremedlem	18,100,000	0
Arild Spandow	Styreleder	9,768,374	0
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1,844,417	49,100
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1,392,781	71,988
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	740,000	0
Kjetil Sørlien Barli	Chief Financial Officer	598,653	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	573,200	0
Hans Marius Falkanger	Styremedlem	346,394	0
Halvor Sannes Lande	Chief Executive Officer	277,902	462,326
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	91,523	190,448
Helge Benum	Chief Risk Officer	56,363	103,245
Aksel Fjeld-Olsen	Head of Legal	20,000	0
<b>Sum</b>		<b>33,809,607</b>	<b>877,107</b>
Styremedlemmer		28,214,768	0
Ledelsen		5,574,839	877,107

<sup>12</sup> Enten eid direkte eller indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten pr. 1. mars 2024.



## Note 12 Spesifikasjon av renter og provisjoner

### Renteinntekter

	2023	2022
Renteinntekter på utlån til kunder	167,851	95,254
Renteinntekter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3,792	906
Andre renteinntekter	28	5
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>171,672</b>	<b>96,166</b>

### Rentekostnader

	2023	2022
Rentekostnader innlån	28,788	8,311
Rentekostnader bruksretter iht IFRS 16	103	162
Avgift til sikringsfondet	1,062	167
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	1	0
Annen rentekostnad	4	1
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>29,957</b>	<b>8,642</b>

### Gebyr- og provisjonsinntekter

	2023	2022
Gebyr- og provisjonsinntekter fakturasalg	1,313	1,689
Gebyr- og provisjonsinntekter kassekreditt	12,085	6,465
<b>Sum gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>13,398</b>	<b>8,154</b>

### Gebyr- og provisjonskostnader

	2023	2022
Provisjonskostnader bank og inkasso	375	215
Gebyrer andre banktjenester	439	389
Andre avgifter	3	21
<b>Sum gebyr- og provisjonskostnader</b>	<b>817</b>	<b>626</b>

### Netto verdiendring verdipapirer og gevinst/tap på valuta

	2023	2022
Netto verdiendringer verdipapirfond	6,312	604
Netto gevinst/(tap) på valuta	-3	-7
<b>Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta</b>	<b>6,308</b>	<b>597</b>



## Note 13 Godtgjørelser og lignende

### Lønn og relaterte ytelser

	2023	2022
Lønn	42 152	27 935
Arbeidsgiveravgift	8 141	5 478
Pensjonskostander	2 101	1 086
Styrehonorarer	570	488
Andre ytelser	1 353	927
Kostnadsreduksjon skattefunn	-2 249	-2 384
<b>Sum</b>	<b>52 067</b>	<b>33 531</b>

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av bankens ansatte eller nærstående i 2023.

Alle faste ansatte, totalt 36 personer pr. 31.12.2023, er omfattet av bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert og i 2023 var ordningen tegnet hos Storebrand. Banken er pliktig til å etablere en pensjonsordning etter Lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Ordningen tilfredsstiller lovens krav. Det har i 2023 gjennomsnittlig vært ansatt 34,12 årsverk.

### Lån til ansatte

	2023	2022
Samlede lån gitt med ansattevilkår	1,575	1,088
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. Fastlønn skal være tilstrekkelig høy til at banken kan unnlate å tilby og utbetale noen form for variabel godtgjørelse eller tilleggsbelønning.

### Variabel godtgjørelse

Styret kan hvert år vedta en ordning for variabel godtgjørelse. Ordningen skal som hovedregel omfatte alle ansatte og skal maksimalt kunne gi en utbetaling på 50% av fast godtgjørelse. Opptjening skal være basert på en kombinert vurdering av måloppnåelse på individ-, avdelings- og selskapsnivå. Halvparten av eventuell godtgjørelse skal holdes tilbake 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 vedtok ikke en ordning for variabel godtgjørelse for 2023. Det er imidlertid foretatt avsetninger til tilleggsbelønning under selskapets resultatlønsordning i 2023 på totalt NOK 4,5 millioner.





## Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Navn	Rolle	Fastlønn		Øvrige ytelser				Totalt	Lån
		Kontantbasert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte opsjoner	Sign-on	Resultat-lønn	Andre ytelser	Pensjon		
Halvor Lande	Chief Executive Officer	2 619	0	0	0	12	88	2 719	350
Per Christian Goller	Chief Growth Officer	1 894	0	0	0	11	89	1 994	0
Kjetil S. Barli	Chief Financial Officer	1 791	0	0	0	13	87	1 891	70
Israr Khan	Chief Product & Tech Officer	1 744	0	0	0	10	87	1 841	0
Lene Gridseth	Chief Operating Officer	1 624	0	0	0	10	87	1 720	0
Øystein Sindre Dannevig	Chief Decision Scientist	1 552	0	0	0	14	87	1 653	0
Christian Sandvik Lunde	Chief Credit Officer	1 425	0	0	0	13	87	1 525	337
Helge Benum	Chief Risk & Compliance Officer	1 362	0	0	0	12	84	1 458	0
Aksjel Fjeld-Olsen	Head of Legal	1 215	0	0	0	9	83	1 307	0
<b>Sum</b>		<b>15 227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105</b>	<b>777</b>	<b>16 109</b>	<b>757</b>

Daglig leder har en etterlønnssordning tilsvarende ni 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 etterlønnperioden.

## Note 14 Andre driftskostnader

	2023	2022
Salg, reklame og representasjon	15 589	11 372
IKT	7 663	6 257
Øvrige andre driftskostnader	4 392	1 988
Øvrige andre kostnader	3 699	2 611
Revisjon og regnskap	2 019	3 010
Honorarer til bemanningsselskaper	680	665
Kostnader tilknyttet lokaler	653	290
Lisenser, programmer og annet IKT-utstyr	326	247
Juridisk bistand	262	592
Forsikring	242	250
Strøm, inkl. nettleie	82	84
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>35 607</b>	<b>27 366</b>

## Honorar til revisor

	2023	2022
Lovpålagt revisjon	1 129	859
Andre tjenester utenfor revisjonen	347	826
<b>Sum</b>	<b>1 475</b>	<b>1 685</b>

## Nærstående parter

Banken har i 2023 ikke hatt vesentlige transaksjoner med nærstående parter.



## Note 15 Skatt

### Beregning av betalbar skatt

Beløp i NOK 1.000	2023	2022
Resultat før skattekostnad	23 086	-8 565
Permanente forskjeller	-2 181	-2 603
Endring midlertidige forskjeller	-5 725	-2 465
<b>Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt</b>	<b>15 180</b>	<b>-13 633</b>
Skattesats	25 %	25 %
<b>Andvendelse av fremførbart underskudd</b>	<b>-15 180</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt på årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### Oversikt over midlertidige forskjeller

	2023	2022
Varige driftsmidler / Immaterielle eiendeler	-1 245	-2 126
Aksjer og andre finansielle instrumenter	4 090	-811
Fremførbart underskudd	-178 353	-193 533
<b>Sum forskjeller</b>	<b>-175 508</b>	<b>-196 469</b>
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt / utsatt skattefordel	175 508	196 469
<b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattesats	25 %	25 %
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 fordelene.

### Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

	2023	2022
25% skatt av resultat før skatt	5 771	-2 141
25% skatt av permanente forskjeller	-545	-651
25% av ikke balanseført utsatt skattefordel	-3 795	3 408
Endring utsatt skatt	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	-1 431	-616
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Banken har lagt til grunn at den for 2023 får refundert NOK 2,2 millioner (2.6 millioner) gjennom Skattefunn ordningen. Siden banken ikke er i skatteposisjon, inngår posten under andre eiendeler i balansen. Bankens skattefunnprosjekt er omtalt i note 9.



## 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 først og fremst eksponert for kredittrisiko gjennom utlån til bedriftsmarkedet og kjøpte fordringer, men også gjennom verdipapirplasseringer og 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 gangen, med mulighet for fornyelse. Rammelånet garanteres gjennom at den som inngår kredittavtalen også stiller næringskausjon. Banken kan dermed både ha eksponering både mot foretak og garantist. I forbindelse med Covid-19 distribuerte banken også statsgarantert kassekreditt.

#### *Fakturasalg*

Bankens fakturasalgprodukt tilbys uten regress. Det vil si at banken overtar kredittrisikoen mot sluttkunden når banken kjøper en faktura. Kundeavtalen åpner imidlertid opp for at det kan utstedes en regress mot kunden i enkelte tilfeller. Dette betyr at banken kan ha eksponering både direkte mot kunden selv, og mot kundens kunder.

Det er etablert egne retningslinjer for styring og kontroll av kredittrisiko hvor det blant annet er angitt ansvars- og fullmaktfordeling, eksponeringsrammer og krav til kredittverdighet. Retningslinjene er operasjonalisert blant annet gjennom bankens kreditthåndbok og fullmaktshierarki.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte 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 omfatter også compliancerisiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonsrisiko og juridisk risiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører alle delene 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 IKT-forskriften har derfor styret fastsatt separate retningslinjer og beredskapsplan 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 utkontraktering, herunder oppfølging av utkontraktert virksomheten.

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

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 tillatte 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 tilfredsstillter krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR.

Risikonivået har ligget innenfor styrets vedtatte risikotoleranse gjennom hele året.



## 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.

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 CO<sub>2</sub>-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.

Hovedformålet med bankens produkter er å tilføre virksomheter likviditet i kortere perioder. Produktene er ikke utformet med tanke på å påvirke kundens adferd i en bærekraftig retning og anses heller ikke egnet for dette. Det forventes ikke at etterspørselen etter bankens produkter skal påvirkes av klimarisiko.



## 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

**31.12.2023**

Beløp i NOK 1 000	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	72 811			992		<b>73 803</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	142 118	102 778	542 150	32 729		<b>819 774</b>
Sertifikater og obligasjoner				152 963		<b>152 963</b>
Øvrige finansielle eiendeler	3 676		2 494			<b>6 170</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>218 604</b>	<b>102 778</b>	<b>544 644</b>	<b>186 684</b>		<b>1 052 711</b>

Innskudd fra og gjeld til kunder	821 235					<b>821 235</b>
Øvrige finansielle forpliktelser	12 165	4 540	4 752	2 233		<b>23 689</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>833 400</b>	<b>4 540</b>	<b>4 752</b>	<b>2 233</b>		<b>844 924</b>

**31.12.2022**

Beløp i NOK 1 000	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	64 119			992		<b>65 111</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	119 001	87 991	404 260	1 225		<b>612 478</b>
Sertifikater og obligasjoner				66 664		<b>66 664</b>
Øvrige finansielle eiendeler	26 706	94	2 681			<b>29 482</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>209 827</b>	<b>88 086</b>	<b>406 941</b>	<b>68 881</b>		<b>773 735</b>

Innskudd fra og gjeld til kunder	577 249					<b>577 249</b>
Øvrige finansielle forpliktelser	9 993		3 445	3 874		<b>17 313</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>587 243</b>		<b>3 445</b>	<b>3 874</b>		<b>594 562</b>



## Note 19 Renterisiko

### Rentebindingstid

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld medfører renterisiko for banken. Nedenfor følger en oppsummering av gjenværende tid til renteregulering for rentebærende eiendeler og gjeld basert på enten (i) neste reprisingsdato (flytende rente) eller (ii) forfallsdato (fastrente).

#### 31.12.2023

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1mnd	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	73 803					73 803
Utlån til og fordringer på kunder	787 166	871	3 917	32 050		824 005
Sertifikater og obligasjoner		152 963				152 963
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>860 969</b>	<b>153 834</b>	<b>3 917</b>	<b>32 050</b>	<b>0</b>	<b>1 050 771</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	821 235					821 235
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>821 235</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>821 235</b>
<b>Netto eiendeler</b>	<b>39 735</b>	<b>153 834</b>	<b>3 917</b>	<b>32 050</b>	<b>0</b>	<b>229 536</b>

#### 31.12.2022

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1mnd	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	65 111					65 111
Utlån til og fordringer på kunder	545 963	1 041	5 206	38 142		590 353
Sertifikater og obligasjoner		66 664				66 664
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>611 074</b>	<b>67 705</b>	<b>5 206</b>	<b>38 142</b>	<b>0</b>	<b>722 128</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	577 249					577 249
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>577 249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>577 249</b>
<b>Netto eiendeler</b>	<b>33 825</b>	<b>67 705</b>	<b>5 206</b>	<b>38 142</b>	<b>0</b>	<b>144 879</b>

### Effekt av en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng

Verdien av netto eiendeler påvirkes av endringer i rentenivået. Tabellene under viser effekten av en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng (opp).

#### 31.12.2023

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Reduksjon av netto eiendeler ved 1 pp skift i rentekurven	0	-254	-24	-500	0	-779

#### 31.12.2022

Beløp i NOK 1 000	Inntil 1mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Reduksjon av netto eiendeler ved 1 pp skift i rentekurven	0	-112	-29	-619	0	-760





## Note 20 Resultat pr. aksje

	2023	2022
<b>Antall aksjer pr 1.1.</b>	<b>61 812 248</b>	<b>44 630 916</b>
Antall nyutstedte aksjer 07.01.2022		5 960 557
Antall nyutstedte aksjer 23.05.2022		4 669 638
Antall nyutstedte aksjer 07.07.2022		6 363 636
Antall nyutstedte aksjer 07.11.2022		187 500
Antall nyutstedte aksjer 12.01.2023	16 406	
Antall nyutstedte aksjer 17.01.2023	3 990 000	
<b>Antall aksjer pr. 31.12.</b>	<b>65 818 654</b>	<b>61 812 248</b>
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	23 085 835	-8 565 455
Vektet antall aksjer i perioden	65 632 052	56 430 992
<b>Resultat pr. aksje</b>	<b>0,35</b>	<b>-0,15</b>
Antall aksjer, tegningsretter og utestående opsjoner pr 31.12.	63 498 108	63 498 108
Vektet antall aksjer, tegningsretter og utvannende opsjoner i perioden	65 708 196	56 506 740
Tellende vektet antall aksjer i perioden	65 632 052	56 430 992
<b>Utvannet resultat pr aksje</b>	<b>0,35</b>	<b>-0,15</b>

## Note 21 Hendelser etter balansedagen

Den 8. februar 2024 mottok banken Finanstilsynets foreløpige vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP). Finanstilsynets foreløpige vurdering er at Aprila skal ha et pilar 2-krav (P2) på 6,0% og en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,5%. Banken leverte sitt svar til Finanstilsynet innen fristen 4. mars 2024. Dersom Finanstilsynet opprettholder de foreløpige P2- og P2G-nivåene i den endelige SREP-beslutningen, vil Aprilas kapitaldekningskrav øke fra 21,5% til 23,5%, og Finanstilsynet vil forvente at Aprila opprettholder en buffer på 1,5% på toppen av dette i sin finansielle planlegging.

I forbindelse med offentliggjøring av tallene for fjerde kvartal 2023, gjennomførte banken en kapitalforhøyelse på ca. NOK 43 millioner med tegningsperiode fra 13. til 15. februar. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 23. februar 2024.

Til generalforsamlingen i Aprila Bank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aprila Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Aprila Bank ASA sammenhengende i 2 år fra valget på generalforsamlingen den 26. april 2022 for regnskapsåret 2022.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

#### 1) Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

## Revisors beretning 2023 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 skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

## Revisors beretning 2023 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.

## Revisors beretning 2023 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.

## Revisors beretning 2023 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, 25. mars 2024  
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Alf Rune Sveen

### Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: UN:NO-9578-5993-4-911459

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-03-25 07:41:03 UTC



## Alf Rune Sveen

### Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: UN:NO-9578-5993-4-911459

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-03-25 07:41:03 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Aprila Bank ASA

Kirkegata 5

0153 Oslo

---

[www.aprila.no](http://www.aprila.no)

**Aprila**