

Aprila

Offentliggjøring av finansiell informasjon 2023

Pilar 3

Innhold

Innhold	2
1 Innledning	3
2 Kapitaldekningsregelverket	3
3 Bankens soliditet	5
4 Risiko og kapitalstyring.....	7
5 Kreditrisiko.....	10
6 Operasjonell risiko.....	15
7 Likviditets- og finansieringsrisiko.....	16
8 Markedsrisiko	16
9 Øvrige risikoer	18
Vedlegg 1 - De viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter.....	20
Vedlegg 2 - Sammensetningen av ansvarlig kapital	21
Vedlegg 3 - Overholdelse av kravet om motsyklisk kapitalbuffer	23
Vedlegg 4 - Krav til uvektet kjernekapitalandel	24



1 Innledning

1.1 Formål med dokumentet

Formålet med rapporten er å offentliggjøre vesentlig informasjon som vil være av nytte og interesse for bankens aksjonærer og andre interessenter. Rapporten inneholder informasjon om risikostyring, risikomåling, og kapitaldekning i henhold til kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter CRR/CRD IV-forskriften og CRR-forordningen del 8.

Retningslinjer for pilar 3-rapporteringen er vedtatt av bankens styre. Styret behandler også rapporten før offentliggjøring. Pilar 3-rapporten er ikke underlagt revisjon.

1.2 Omfang

I tillegg til finansiell informasjon, gir rapporten en beskrivelse av metodene som brukes for å beregne kapitalkrav for de mest sentrale risikoene banken er eksponert for. Det gis også informasjon om selskapets styring og kontroll, samt omfanget av, og egenskapene til rapporterings- og målesystemet for risikoene.

Dokumentet er basert på regnskapstall per 31.12.2023 med mindre annet er presisert. Dokumentet oppdateres og publiseres minst årlig, eller hvis det inntreffer vesentlige hendelser som påvirker bankens totale risiko. Tabeller med detaljert informasjon finnes i vedlegg til rapporten. Utfyllende informasjon om bankens finansielle stilling og utvikling gis løpende i selskapets kvartals- og årsrapporter som offentliggjøres på bankens hjemmeside <https://www.aprila.no/investor-relations>. Pilar 3-rapporten gir utdypende informasjon til deler av årsrapporten, mens årsrapporten belyser større deler av bankens virksomhet. For å få et mest mulig komplett bilde av virksomheten, bør rapportene derfor ses i sammenheng.

2 Kapitaldekningsregelverket

Regelverket for kapitaldekning har hjemmel i Finansforetaksloven kapittel 14 der soliditetskravene er beskrevet. Fra 31. desember 2019 er EUs kapitaldekningsregler (CRR/CRD IV) gjennomført i norsk lov. Reglene er i all hovedsak gjennomført med henvisninger i CRR/CRD IV-forskriften.

Formålet med rammeverket er å sikre stabiliteten i det finansielle systemet gjennom å stille krav til mengden kapital- og likviditet bankene må holde, risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

- Pilar 1: Regulatorisk minimumskrav til ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel.
- Pilar 2: Krav til interne vurderinger av risiko og samlet kapitalbehov (ut over definerte risikoområder eksplisitt beregnet under Pilar 1) samt individuelt tilsyn og evaluering fra Finanstilsynet.
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon relatert til Pilar 1 og 2.

2.1 Pilar 1 – Regulatorisk minimumskrav til kapitaldekning

Pilar 1 inneholder de kvantitative minimumskravene til bankenes kapital, samt beskrivelser av målemetoder for risikovektede eiendeler og hva som anses som tellende kapital.

I henhold til Finansforetaksloven § 14-1 skal andelen ren kjernekapital utgjøre minst 4,5% av beregningsgrunnlaget. Kjernekapital skal til enhver tid utgjøre minst 6%, og ansvarlig kapital minst 8% av det samme beregningsgrunnlaget.



I tillegg til minstekravene er det vedtatt en rekke bufferkrav¹ som banken må dekke. Størrelsen på bufferkravene er fastsatt i Finansforetaksloven § 14-3 med unntak av kravet til motsyklisk kapitalbuffer som fastsettes av Norges Bank og kravet om systemrisikobuffer som fastsettes av Finansdepartementet. Samtlige bufferkrav skal dekkes med ren kjernekapital. Beregningsgrunnlaget for bufferkravene er det samme som for minstekravet. Minstekrav til kapital samt bufferkrav er oppsummert i tabellen under. Aprila er ikke utpekt som systemviktig bank.

Tabell 1 Kapitalkrav

<i>Minimumskrav</i>	<i>Krav i %</i>	<i>31.12.2023</i>
Minimumskrav til ren kjernekapital	4,5 %	31 580
Minimumskrav til kjernekapital	6,0 %	42 106
Minimumskrav ansvarlig kapital	8,0 %	56 141
<i>Bufferkrav som skal oppfylles av ren kjernekapital</i>		
Bevaringsbuffer	2,5 %	17 544
Systemrisikobuffer	4,5 %	31 580
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	17 544
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	9,5 %	66 668
<i>Ren kjernekapital mot samlede krav</i>		
Ren kjernekapital		209 641
Dekning av minstekrav	4,5 %	-31 580
Dekning av pilar 2 krav	4,0 %	-28 071
Dekning av bufferkrav	9,5 %	-66 668
Overskudd av ren kjernekapital		83 323

[Vedlegg 3](#) inneholder ytterligere informasjon rundt motsyklisk kapitalbufferkrav.

2.2 Pilar 2 – ICAAP

Pilar 2 omfatter kravene til bankens interne prosess for vurdering av risiko og samlet kapitalbehov, som framgår av Finansforetaksloven §13-6.

Bankens prosess for vurdering av risikoprofil og kapitalbehov er beskrevet i dokumentets [kapittel 4](#).

Finanstilsynet er pålagt å evaluere ICAAP/ILAAP-prosessen og resultatene av prosessen i det enkelte foretak (SREP), og på bakgrunn av evalueringen fastsette et virksomhetsspesifikt kapitalkrav. Hensikten med et slikt pilar 2-påslag er å fange opp kapitalbehov knyttet til risikoer som ikke eller kun delvis dekkes av kapitalkravene i pilar 1. Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov framkommer i rundskriv 3/2022.

Pr. 31.12.2023 hadde Finanstilsynet ennå ikke fastsatt kapitalkrav for banken i pilar 2. Inntil videre er derfor kapitalkravet på 4%, fastsatt av Finanstilsynet i forbindelse med konsesjonstildelingen².

2.3 Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 er kravene til offentliggjøring av informasjon og skal gjøre det mulig for markedet å vurdere bankens risiko- og kapitalstyring. Kravene til offentliggjøring gjennom Pilar 3 er forankret dels i CRR/CRD IV-forskriften og CRR-forordningen del 8, rundskriv 5/2018 og EBA sin «Guidelines on disclosure requirements under Part eight of Regulation EU No.575/2013». Informasjon om bankens godtgjørelsesordning er gitt i årsrapporten, publisert på bankens nettsider.

¹ Bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige finansforetak og motsyklisk kapitalbuffer (kombinert bufferkrav)

² 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.



3 Bankens soliditet

3.1 Kapitaldekning

Per 31.12.2023 hadde banken følgende kapitaldekning:

Tabell 2 Bankens kapitaldekning

	31.12.2023
Beregningsgrunnlag	701 768
Ren kjernekapital	29,9 %
Kjernekapital	29,9 %
Kapitaldekning	29,9 %

3.2 Ansvarlig kapital

Per 31.12.2023 besto bankens ansvarlige kapital av aksjekapital og overkurs, og var i sin helhet klassifisert som ren kjernekapital.

Tabell 3 Ansvarlig kapital

	31.12.2023
Ren kjernekapital	209 641
Hybridkapital	-
Tilleggskapital	-
Ansvarlig kapital	209 641

Tabell 4 Detaljert sammensetning av ansvarlig kapital

	31.12.2023	Kapitaldekning %
Kjernekapital:		
Aksjekapital	362 171	
Overkurs	65 819	
Ikke registrert kapitalforhøyelse	291 636	
Annen innskutt egenkapital	1 315	
3 402		
<i>Fradrag i ren kjernekapital</i>		
Negativt resultat	-152 530	
Immaterielle eiendeler og andre fradrag	-145 495	
-7 035		
Ren kjernekapital	209 641	29,9 %
Annen kjernekapital:	0	
<i>Fradrag i kjernekapital</i>	0	
Kjernekapital	209 641	29,9 %
Tilleggskapital:	0	
<i>Fradrag i ansvarlig kapital</i>	0	
Netto ansvarlig kapital	209 641	29,9 %

Skjemaet i [Vedlegg 1](#) viser de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumentene. Skjemaet i [Vedlegg 2](#) viser hvordan bankens rene kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital er beregnet.

3.3 Beregningsgrunnlag

Kapitaldekningsreglene tillater ulike metoder for å fastsette beregningsgrunnlaget for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Aprila benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CVA risiko er beregnet ved hjelp av «Opprinnelig engasjementsmetode». Bankens har ikke øvrige posisjoner som medfører kapitalkrav for markedsrisiko i pilar 1.



Tabell 5 Detaljert beregningsgrunnlag

	Beregningsgrunnlag 2023	Kapitalkrav 2023
Engasjementskategorier i standardmetoden utenom verdipapiriseringsposisjoner		
Stater og sentralbanker	-	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	356	28
Offentlige foretak	146	12
Multilaterale utviklingsbanker	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-
Institusjoner	14 764	1 181
Foretak	18 447	1 476
Massemarkedsengasjementer	431 560	34 525
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	-	-
Forfalte engasjementer	30 653	2 452
Høyrisiko-engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler i verdipapirfond	6 934	555
Egenkapitalposisjoner	-	-
Øvrige engasjementer	7 575	606
<i>Sum kredittrisiko, standardmetoden</i>	<i>510 434</i>	<i>40 835</i>
<i>Sum kredittrisiko</i>	<i>510 434</i>	<i>40 835</i>
Markedsrisiko		
Posisjonsrisiko for gjeldsposisjoner		
Posisjonsrisiko for ekenkapitalposisjoner		
Valutarisiko		
Varerisiko		
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg)	380	30
<i>Sum markedsrisiko</i>	<i>380</i>	<i>30</i>
Operasjonell risiko		
	190 954	15 276
<i>Sum kapitalkrav før overgangsregel (Basel I-gulvet)</i>	<i>701 768</i>	<i>56 141</i>
Kapitalkrav overgangsregel (Basel I-gulvet)		
<i>Sum risikovektet volum og kapitalkrav</i>	<i>701 768</i>	<i>56 141</i>

3.4 Uvektet kjernekapitalandel/ Leverage ratio

Uvektet kjernekapitalandel er bankens kjernekapital som andel av eksponeringsmålet. Eksponeringsmålet er definert som summen av balanseførte eiendeler tillagt ikke-balanseførte trekkrettigheter, garantier og ubenyttede rammer uten risikojustering.

Aprila benytter standardmetoden for fastsettelse av kapitalkrav. Bankens ansvarlige kapital utgjøres i sin helhet av aksjekapital og overkurs. Det er derfor mindre behov for en backstop for å hindre overdreven gjeldsoppbygging gjennom bruk av lave risikovekter. Risikoen for overdreven gjeldsoppbygging håndteres gjennom den ordinære kapitalstyringen, og ved å påse at banken oppfyller regulatoriske krav til kapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel.

Krav til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt i CRR/CRD IV-forskriften del III. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3,0%. Aprila oppfyller ved utgangen av 2023 kravet til uvektet kjernekapitalandel med god margin.

Tabell 6 Uvektet kjernekapitalandel

	31.12.2023
Kjernekapital	209 641
Eksponeringsmål	1 074 907
Uvektet kjernekapitalandel	19,50 %

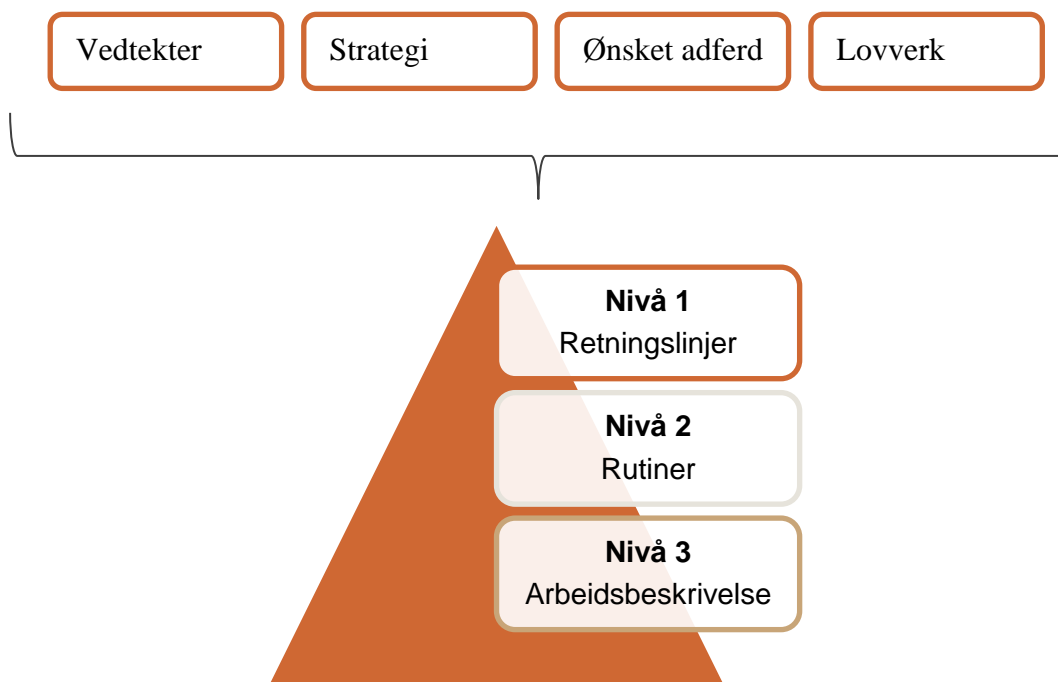
I [vedlegg 4](#) beskrives sammenhengen mellom balanseførte eiendeler og eksponeringsmålet, i tillegg til en dekomponering av eksponeringsmålet og balanseførte poster. En vurdering av risiko ved gjeldsoppbygging og faktorer som har påvirket uvektet kjernekapitalandelen i løpet av perioden er også beskrevet i vedlegget.

4 Risiko og kapitalstyring

Aprila har høyt fokus på styring, kontroll og på å følge opp at bankens samlede risikoprofil er i tråd med bankens strategi, risikoappetitt og evne til å bære risiko. Risiko- og kapitalstyringen tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet, slik dette framkommer gjennom strategiplanen.

Risikostyring er en integrert del av virksomhetsstyringen og det gjøres løpende risikovurderinger for å identifisere og håndtere de risikoene banken er eksponert for. Risikostyring skal bidra til at banken oppnår sine mål, og kontinuerlig forbedrer seg innen blant annet styring og kontroll, effektivitet i driften, produktkvalitet, kundetilfredshet og etterlevelse av regelverk.

For å tilrettelegge for god styring og kontroll, er det implementert et hierarki av styrende dokumenter med tre nivåer.



Nivå 1: Retningslinjer er overordnede og fastsettes av bankens styre. Retningslinjene gir overordnede rammer for all styring av virksomheten og er definert på bakgrunn av bankens vedtekter, strategi, lovkrav, og ønsket kultur og adferd.

Styret har fastsatt overordnede retningslinjer for risikostyring og internkontroll i banken og utfyllende retningslinjer for de viktigste risikoområdene, blant annet kredittrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, anti-hvitvask og personvern.

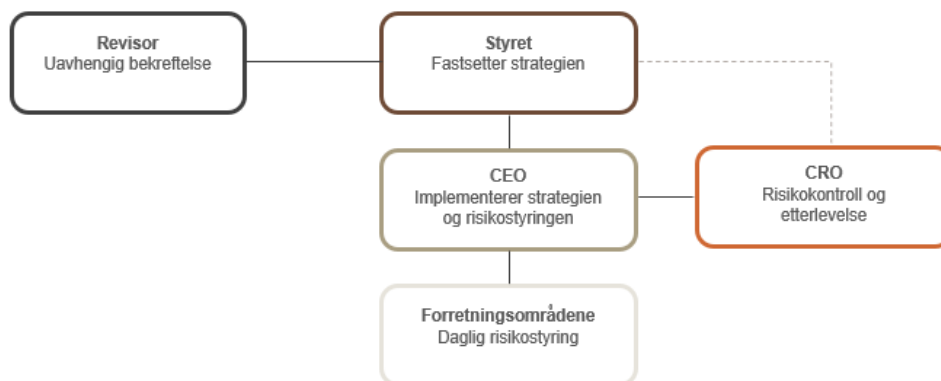
Nivå 2: Rutiner er mer detaljerte og fastsettes av bankens CEO. Rutinene operasjonaliserer de føringene som er angitt i styrefastsatte retningslinjer. Kreditthåndbok og anti-hvitvaskingsrutiner er eksempler på denne typen dokumenter.



Nivå 3: Operasjonelle arbeidsbeskrivelser for de ulike områdene utarbeides av de ansvarlige for hvert enkelt område ved behov.

4.1 Roller og ansvar

Organisering av bankens system for risikostyring og internkontroll illustreres av figuren under.



Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter bankens strategi, risikoprofil og overordnede retningslinjer og rammer for virksomheten. Det er styrets ansvar å påse at bankens kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved, og omfanget av den virksomhet banken driver, samt at regulatoriske krav overholdes.

Det samlede styret fungerer som revisjons- og risikoutvalg. Ytterligere beskrivelse av styrets ansvar og oppgaver er regulert i egen styreinstruks.

CEO har den daglige ledelsen av banken og skal sørge for at banken drives i samsvar med lov og forskrifter og retningslinjene fra styret. CEO har ansvaret for at banken etablerer forsvarlig risikostyring og internkontroll på basis av en vurdering av aktuelle risikoer etter retningslinjer fastsatt av styret.

Risikostyring og internkontroll i Aprila bygger på prinsippet om «*de tre forsvarslinjer*».

Første forsvarslinje eier og håndterer den operative risikoen. Den operative ledelsen utgjør bankens førstelinjeforsvar og har primæransvaret for å identifisere, analysere, behandle og rapportere om risikoer. Den operative ledelsen er ansvarlig for all risiko knyttet til hver enkelt enhets aktiviteter og prosesser, og skal påse at det gjennomføres forsvarlig risikostyring i tråd med etablerte styringsdokumenter.

Andre forsvarslinje overvåker, veileder og bidrar til å forbedre og rapportere førstelinjekontrollene gjennom å utføre egne kontrollaktiviteter. Funksjonen for risikokontroll og etterlevelse utgjør andrelinjeforsvaret, og er organisert uavhengig av førstelinjen. Funksjonen har ansvar for å sikre at alle vesentlig risikoer banken er eksponert for er identifisert, målt, vurdert og rapportert av den operative ledelsen, og følger opp at banken driver i tråd med gjeldende regelverk og føringene fra styret. Bankens CRO er ansvarlig for funksjonen. CRO rapporterer til CEO og til styret ved behov og kan ikke avsettes uten samtykke fra styret. Funksjonen rapporterer regelmessig til styret om bankens risikoeksponering og status opp mot styrefastsatte rammer.

Tredje forsvarslinje gjør uavhengig gjennomgang og avgir objektiv bekreftelse av bankens virksomhetsstyring, risikostyring og internkontroll. Banken er unntatt plikt om å ha internrevisjon inntil den over 12 måneder har hatt en samlet forvaltningskapital på 10 milliarder kroner. Ekstern revisor skal gi en årlig bekreftelse til styret om risikostyringen og internkontrollen. Uavhengige bekreftelser på andre områder hentes inn ved behov.



4.2 Risikotoleranse

Bankens risikotoleranse definerer hvilket risikonivå banken er villig til å påta seg for å nå mål, og er en funksjon av banken risikoevne og -appetitt. Risikotoleransen skal støtte opp under bankens strategi og må være tilpasset bankens forretnings- og kapitaliseringsstrategi, finansielle situasjon og kompensasjonsordninger.

Styrets overordnede risikotoleranse er nedfelt i bankens retningslinjer for risikostyring og internkontroll. I tillegg til dette dokumentet har banken egne, utfyllende, retningslinjer for de viktigste risikoområdene. Bankens kjernevirksomhet er å tilby arbeidskapitalfinansiering til små og mellomstore bedrifter i Norge, finansiert ved hjelp av innskudd fra privatmarkedet. Forretningsmodellen innebærer at banken skal ta høyere kredittrisiko enn banker som retter seg mot større og mer etablerte bedrifter. Bankens distribusjonskanaler, produkttilbud og kundesegmentet tilsier også at banken skal ta relativt sett høyere forretningsmessig og strategisk risiko enn tradisjonelle banker.

Risikotoleranse er i praksis uttrykt gjennom fastsettelse av rammer for maksimal eksponering mot ulike risikofaktorer innenfor risikoområdene. Disse er nærmere beskrevet i de utfyllende retningslinjene.

Det er definert følgende toleransenivåer for de mest vesentlige risikoområdene i banken:

Tabell 7 Risikotoleranse

<i>Risiko</i>	<i>Toleranse</i>
Kredittrisiko	Høy
Likviditets- og finansieringsrisiko	Lav
Markedsrisiko	Lav
Operasjonell risiko	Lav

Innenfor hvert av risikoområdene skal banken aktivt søke å redusere risikoen knyttet til fysiske klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn («klimarisiko»).

4.3 Rapportering og overvåking

Den enkelte operative leder er ansvarlig for den daglige risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og skal påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret og CEO. Alle ansatte har ansvar for å rapportere og håndtere vesentlige hendelser eller avvik. Operasjonelle hendelser og etterlevelseshendelser registreres i en taps- og hendelsesdatabase.

Risikokontroll og etterlevelseshendelser kontrollerer og rapporterer til styret om:

- Status på tiltak og kontroller knyttet til identifiserte risikoer
- Resultat av etterlevelseshendelser
- Nivået av risiko og etterlevelsen av styrefastsatte rammer
- Regelverksutvikling og aktuelle saker knyttet til risikostyring og etterlevelse

Det rapporteres kvartalsvis til bankens styre og administrasjon og umiddelbart ved vesentlige brudd.

4.4 Prosess for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov – ICAAP

Finansinstitusjoner er pålagt å gjennomføre en intern prosess for å vurdere eget kapitalbehov (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) minimum årlig. Vurderingen av kapitalbehovet skal være fremtidsrettet og ta hensyn til nåværende og antatt fremtidig finansiell utvikling og risikoprofil, for å sikre at banken er tilstrekkelig kapitalisert til å realisere strategi og mål. Vurderingen av kapitalbehov skal også omfatte risikotyper som ikke inngår i beregning av det myndighetspålagte kravet til kapital i pilar 1, og reflektere at kvantifisering av risiko er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet.

Bankens strategi og langtidsbudsjett, samt mål og rammer for risikoområdene, danner grunnlag for bankens interne kapitalbehovsvurderinger. Samtidig legger kapitalbehovsanalysene føringer for mulige



strategier. Bankens vurdering av likviditets- og finansieringssituasjonen (Internal Liquidity Adequacy Assessment Proses, ILAAP) gjøres som del av ICAAP-prosessen.

Aprila foretar en fullstendig kapitalbehovsvurdering minimum årlig, og ved endringer i virksomheten med vesentlig betydning for bankens risikoeksponering. ICAAP-prosessen dokumenteres gjennom en egen ICAAP-rapport som gjennomgås av revisor og vedtas i styret. Styret tar kapitalbehovsvurderingene fra ICAAP med i betraktning i forbindelse med sin jevnlige revidering av strategi, mål, risikorammer og budsjett for påfølgende år.

Finanstilsynet skal vurdere ICAAP- og ILAAP-prosessene og resultatet av disse hvert tredje år i forbindelse med sin Supervisory Review and Evaluation process, SREP. På grunnlag av vurderingen fastsetter Finanstilsynet et pilar 2-krav.

5 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 eksponert for kredittrisiko mot bedriftsmarkedet og privatmarkedet gjennom sin finansieringsvirksomhet, samt gjennom verdipapirplasseringer og innskudd i andre banker.

Kredittrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko. Konsentrasjonsrisiko er risiko knyttet til store engasjementer med samme kunde, konsentrasjon innenfor geografiske områder, bransjer eller likeartede grupper av kunder.

5.1 Styring og kontroll

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 kredittåndbok og fullmakthierarki og behandles av styret minimum årlig. Fullmaktene er tildelt på bakgrunn av stilling, engasjementets størrelse og motpartens risiko.

Banken har som mål å ha en veldiversifisert kredittportefølje, og har etablert rammer for maksimal eksponering mot enkeltmotparter, bransjer og geografiske områder.

Kundeetableringsprosessen er digital, og i stor grad automatisert. Basert på et digitalt søknadsskjema, og tilgjengelig intern og ekstern informasjon vurderes søkerens kredittverdighet opp mot kriteriene i bankens interne regelmotor. Søknader som ikke oppfyller bankens kriterier, får automatisk avslag. Både kredittbeslutningen og prisingen knyttet til de forskjellige produktene, og den enkelte faktura ved produktet fakturakjøp, er helautomatiserte og gjøres med utgangspunkt i en risikomodell.

Banken har etablert en kredittkomité med ansvar for å vurdere og beslutte endringer i modeller, policyregler, kredittåndbok og andre forhold av vesentlig betydning for kredittrisiko. Kredittkomitéen innehar høyeste beslutningsmyndighet på kredittsaker innenfor bankens normale fullmakthierarki, og utarbeider anbefalinger for kredittbeslutninger til styret for saker som overstiger beslutningsmandatet til komitéen.

Bankens kredittsjef overvåker løpende utviklingen i bankens kredittrisikoeksponering. Risikokontrollfunksjonen gjør uavhengige analyser, overvåker risikoeksponeringen sett opp mot styrevedtatte rammer og rapporterer resultatene til ledelsen og styret.

5.2 Definisjon av mislighold og metode for beregning av tapsavsetninger

5.2.1 Mislighold

Et engasjement skal anses som misligholdt når én av låntakerens vesentlige kredittforpliktelser overfor banken er forfalt til betaling for mer enn 90 dager siden 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 (antesipert mislighold).

Dersom banken har flere engasjementer med samme motpart, og ett av engasjementene regnes som forfalt, skal også øvrige engasjementer med samme motpart anses som forfalte. For at et engasjement skal defineres som misligholdt må misligholdet overstige bankens vesentlighetsgrense. Vesentlighetsgrensen er NOK 1 000 og minimum 1% av det samlede engasjementet for massemarkedsengasjementer, og NOK 2 000 og minimum 1% av det samlede engasjementet for øvrige engasjementer.

5.2.2 Tapsavsetninger på brutto utlån

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

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

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

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

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

Ved restanse over 90 dager, eller dersom banken anser det som usannsynlig at låntaker vil kunne betale sine kredittforpliktelser blir lånet definert som misligholdt og plassert i trinn 3. Engasjement som blir plassert i trinn 3 har som hovedregel en karantenetid 90 dager. Engasjement med betalingslettelser har en karantenetid på 365 dager.

5.2.3 Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig. Tapestimaterne beregnes basert på 12 måneders eller livslang 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 steg 2 og 3. Unntaket er kjøpte fordringer hvor PD representerer sannsynlighet for mislighold i løpet av løpetiden på den kjøpte fordringen.

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.



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 makroscenario. Effekten på tapene i resesjonsscenarioet og det positive makroscenarioet er beregnet med utgangspunkt i den forventede endringen i PD og LGD per produkt i det respektive scenarioet. Den forventede endringen i PD og LGD er estimert på bakgrunn av historiske avviklings- og konkursrater blant relevante norske virksomheter i oppgangs- og nedgangskonjunkturer. For kassekredittproduktet er det også gjort en skjønnsmessig vurdering av scenarienes effekt på tilbakebetalingstid.

Banken gjennomfører validering av modellen for fastsettelse av tapsavsetninger når det gjøres signifikante endringer i modellen, men minimum én gang per kalenderår. Modellvalideringen gjennomføres uavhengig av modellutviklingen og av ressurser med tilstrekkelig erfaring og ekspertise. Valideringen inkluderer 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 tap tilbakeføres. Banken fortsetter å følge opp krav som er konstatert tap der banken mener videre inndrivelse er mulig.

I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av konstaterte tap, innbetalinger på allerede konstaterte tap og endringer i tapsavsetninger på utlån til kunder.

5.3 Eksponering

Tabellene nedenfor gir informasjon om bankens kredittrisiko og omfatter beskrivelse av utlånsporteføljen, misligholdte engasjementer, nedskrivninger, samt øvrig relevant informasjon knyttet til kredittrisiko.

Tabell 8 Netto engasjementsbeløp fordelt på type engasjement

Balanseposter	31.12.2023
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	73 803
Utlån til kunder*	819 774
Sertifikater og obligasjoner	152 963
Andre eiendeler	15 059
Sum	1 061 600

* Netto utlån

**Tabell 9 Samlet engasjementsbeløp fordelt på geografisk område**

Område	Utlån	Garantier	Ubenyttede trekkfasiliteter
Agder	44 231	0	11 526
Innlandet	45 783	0	14 007
Møre og Romsdal	32 149	0	10 818
Nordland	29 332	0	6 147
Oslo	178 829	0	69 644
Rogaland	48 419	0	16 441
Svalbard	278	0	0
Troms og Finnmark	41 003	0	16 549
Trøndelag	43 010	0	8 653
Vestfold og Telemark	89 678	0	29 907
Vestland	94 878	0	21 281
Viken	261 831	0	101 552
Sum	909 422	0	306 524

Tabell 10 Samlet engasjementsbeløp fordelt på bransje

Bransje/Næring	Utlån	Garantier	Ubenyttede trekkfasiliteter
Jordbruk og tilknyttede tjenester	8 736	0	1 592
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4 168	0	366
Fiske og fangst	5 411	0	3 645
Aquakultur (oppdrett og klekkerier)	121	0	0
Bergverksdrift og –utvinning mv.	765	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	29	0	0
Industri	37 463	0	6 153
Bygging av skip og båter	1 179	0	0
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	440	0	60
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 537	0	48
Utvikling av byggeprosjekter	19 890	0	6 714
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	137 768	0	60 547
Varehandel, reparasjon av motorvogner	170 987	0	73 508
Transport ellers og lagring	38 350	0	6 441
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 149	0	7 569
Informasjon og kommunikasjon	58 976	0	19 752
Finansiering og forsikring	22 618	0	4 687
Omsetning og drift av fast eiendom	98 512	0	25 646
Faglig tjenesteyting	141 322	0	45 839
Forretningsmessig tjenesteyting	46 036	0	19 114
Tjenesteytende næringer ellers	75 671	0	16 408
Øvrige	10 295	0	8 437
Sum	909 422	0	306 524

Tabell 11 Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjenstående løpetid

Eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1-5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	72 811	-	-	992	73 803
Netto utlån til og fordringer på kunder	142 118	102 778	542 150	32 729	819 774
Sertifikater og obligasjoner	-	-	-	152 963	152 963
Øvrige finansielle eiendeler	3 676	-	2 494	-	6 170
Sum	218 604	102 778	544 644	186 684	1 052 711



Tabell 12 Samlet engasjementsbeløp fordelt på risikoklasser

Risikoklasse	Brutto utlån	Andel
Svært lav	522 128	57 %
Lav	111 433	12 %
Middels	108 096	12 %
Høy	41 318	5 %
Svært høy	37 344	4 %
Mislighold	87 480	10 %
Uten rating	1 624	0 %
Sum brutto utlån fordelt på risikoklasse	909 422	100 %

Tabell 13 Aldersfordeling brutto utlån

Aldersfordelte utlån	31.12.2023
Ikke forfalte engasjement	770 327
Inntil 30 dager	41 244
Forfalt 30-60 dager	19 232
Forfalt 61-90 dager	8 628
Forfalt over 90 dager	69 991
Sum brutto utlån	909 422

Tabell 14 Engasjementsbeløp for engasjement med nedskrivning eller mislighold og nedskrevne og misligholdte engasjement fordelt på bransje

Brutto nedskrevne engasjement	Brutto engasjement, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Brutto engasjement, misligholdte (Stage 3)	Nedskrivninger, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Nedskrivninger, misligholdte (Stage 3)	Netto engasjement (Stage 1-2)	Netto engasjement (Stage 3)
Jordbruk og tilknyttede tjenester	7 554	1 182	377	798	7 177	383
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4 083	85	142	58	3 941	27
Fiske og fangst	5 175	235	151	156	5 025	79
Aquakultur (oppdrett og klekkerier)	121	-	1	-	120	-
Bergverksdrift og -utvinning mv.	765	-	18	-	747	-
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	29	-	0	-	29	-
Industri	35 218	2 245	1 169	1 363	34 049	882
Bygging av skip og båter	1 146	33	40	11	1 107	21
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	440	-	1	-	439	-
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 537	-	45	-	1 493	-
Utvikling av byggeprosjekter	19 226	664	772	306	18 453	358
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	120 799	16 969	6 255	12 623	114 545	4 346
Varehandel, reparasjon av motorvogner	154 664	16 324	6 697	10 074	147 967	6 249
Transport ellers og lagring	32 274	6 076	1 775	4 891	30 499	1 185
Overnattings- og serveringsvirksomhet	26 346	2 803	1 447	1 706	24 899	1 098
Informasjon og kommunikasjon	52 179	6 797	1 777	3 917	50 402	2 880
Finansiering og forsikring	19 314	3 304	537	1 449	18 777	1 855
Omsetning og drift av fast eiendom	91 272	7 240	3 737	4 017	87 534	3 224
Faglig tjenesteyting	129 130	12 191	4 447	6 914	124 683	5 277
Forretningsmessig tjenesteyting	41 136	4 899	2 062	2 963	39 075	1 937
Tjenesteytende næringer ellers	69 611	6 060	2 683	3 320	66 928	2 740
Øvrige	9 922	373	722	227	9 200	146
Sum pr 31.12.2023	821 942	87 480	34 855	54 793	787 087	32 687

Tabell 15 Nedskrevne og misligholdte engasjement fordelt på geografisk område

Område	Brutto engasjement, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Brutto engasjement, misligholdte (Stage 3)	Nedskrivninger, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Nedskrivninger, misligholdte (Stage 3)
Agder	38 550	5 681	1 454	3 933
Innlandet	38 622	7 161	1 839	3 854
Møre og Romsdal	29 528	2 621	1 264	1 618
Nordland	28 493	838	1 299	456
Oslo	160 844	17 985	6 251	10 782
Rogaland	44 471	3 948	1 849	2 240
Svalbard	278	0	48	0
Troms og Finnmark	37 259	3 744	1 636	2 909
Trøndelag	39 932	3 078	1 643	1 847
Vestfold og Telemark	80 353	9 325	3 285	4 964
Vestland	87 763	7 115	3 970	4 739
Viken	235 849	25 983	10 317	17 452
Sum pr 31.12.2023	821 942	87 480	34 855	54 793



Tabell 16 Utvikling i samlede avsetninger for tap på utlån

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2022	493 600	98 061	81 379	673 040
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-63 213	63 213	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-25 906	0	25 906	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	29 494	-29 494	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-18 085	18 085	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	4 796	0	-4 796	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 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
Brutto utlån per 31. desember 2023	695 146	126 796	87 480	909 422
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2022	11 405	10 375	38 782	60 562
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 823	1 823	0	0
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 174	0	1 174	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 070	-1 070	0	0
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3	0	-2 432	2 432	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	186	0	-186	0
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2	0	538	-538	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7 971	4 405	7 640	20 016
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	3 869	8 896	30 685	43 450
Økt forventet kreditttap	-2 102	-3 047	-2 995	-8 144
Redusert forventet kreditttap	-1 648	-2 387	-22 202	-26 237
Tapsavsetninger per 31. desember 2023	17 754	17 100	54 793	89 648

6 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 derfor alle delene av virksomheten.

6.1 Styring og kontroll

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-systemene, 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 gjennom å kjøpe eksterne tjenester fra store velkjente aktører. For virksomhet som er utkontraktert er det tydelige retningslinjer for risikostyring og internkontroll.

Risikonivået måles og følges opp gjennom rapportering av uønskede hendelser, evaluering av internkontrollen innenfor det enkelte virksomhetsområde, og gjennomgang av resultatet av uavhengige kontroller utført av funksjon for risikokontroll og etterlevelse samt ekstern revisor.

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



7 Likviditets- og finansieringsrisiko

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.

Banken har lav toleranse for likviditets- og finansieringsrisiko og skal holde betryggende likviditetsbuffer for å redusere eksponeringen.

7.1 Styring og kontroll

Banken styrer likviditetsrisikoen gjennom definering av ansvarsområder, overordnede prinsipper og krav og rammer tilknyttet likviditetsforvaltningen. Dette er beskrevet i bankens retningslinjer for styring av likviditets- og finansieringsrisiko. Bankens overskuddslikviditet skal plasseres konservativt i bankinnskudd og likvide verdipapirer og/eller fond i henhold til retningslinjer fastsatt av styret. Tillatte finansielle instrumenter, minimumskrav til rating/risikoklasse, eksponeringsrammer m.m. er fastsatt i bankens retningslinjer for styring av markedsrisiko.

Banken utfører jevnlig stresstester for å sikre at det finnes tilstrekkelige likvide aktiva til å møte likviditetsmessige behov på en tilfredsstillende måte. Det er utarbeidet en beredskapsplan for likviditet, som beskriver hvordan banken skal håndtere en eventuell likviditetskrise.

CFO har ansvar for den løpende likviditetsstyringen og overvåker og påser at banken til enhver tid oppfyller de vedtatte rammene for likviditetsområdet. CFO vedlikeholder løpende bankens likviditetsprognose for å overvåke netto finansieringsbehov. Det er fastsatt indikatorer som følges opp daglig av CFO slik at en negativ utvikling, og behov for å øke beredskapen, avdekkes tidlig.

Risikokontrollfunksjonen foretar uavhengige kontroller og målinger og rapporterer om likviditetsrisikoen til styret i forbindelse med den ordinære risikorapporteringen.

Bankens utlån har i sin helhet vært finansiert av innskutt egenkapital og innskudd, og banken har derfor ingen store forfall på finansiering på kort sikt som medfører refinansieringsrisiko. Overskuddslikviditeten har vært plassert som bankinnskudd og i lavrisiko obligasjonsfond som kvalifiserer som nivå 1 og 2A-eiendeler i LCR (svært likvide eiendeler).

LCR er et mål på likviditetsrisiko på kort sikt. LCR er definert som bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresset situasjon. Det langsiktige likviditetsrisikomålet, NSFR, er et mål for om banken har stabil finansiering. NSFR definerer illikvide aktiva, herunder utlån til kunder, som må finansieres av stabile innlånskilder.

Det regulatoriske kravet til både LCR og NSFR er 100%. Ved utgangen av året var bankens LCR 701% og NSFR 206%. Likviditets- og finansieringsrisikoen i banken har vært lav gjennom hele året.

8 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedspriser på renter, aksjekurser, valutakurser, eiendomspriser, kredittspreader mv.

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.

8.1 Styring og kontroll

Markedsrisikoen styres og overvåkes med bakgrunn i retningslinjer vedtatt av styret hvor konservative rammer for eksponering i rentebærende instrumenter fremgår.

Kredittrisikoen knyttet til likviditetsforvaltningen styres gjennom retningslinjer, blant annet for tillatte instrumenter, maksimal eksponering ut fra motpartens rating, maksimal samlet eksponering mot



enkeltmotparter og tillate utstedere. Dette er regulert i bankens retningslinjer for styring og kontroll av markedsrisiko.

Status i forhold til rammer rapporteres til bankens styre kvartalsvis i bankens risikorapport. Vesentlige avvik rapporteres til styret umiddelbart.

Aprila er først og fremst eksponert for markedsrisiko gjennom verdipapirer i likviditetsporteføljen og har gjennom 2023 hatt lav markedsrisikoeksponering. Banken eier ingen aksjer eller eiendommer, og har ikke handelsportefølje. All utlånsvirksomhet er i norske kroner. Overskuddslikviditeten er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond. Bankinnskuddene er i hovedsak plassert i DNB Bank ASA og anses å utgjøre lav risiko. Fondsandelene har lav durasjon, og tilfredsstillende krav til Nivå 1 og Niva 2A-eiendeler i LCR.

8.1.1 Renterisiko

Tabellen under viser en oppsummering av gjenværende tid til renteregulering for eiendels- og gjeldsposter basert på enten (i) neste reprisingsdato (flytende rente) eller (ii) forfallsdato (fastrente).

Tabell 17 Gjenværende tid til renteregulering

	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		73 803					73 803
Netto utlån til og fordringer på kunder		787 166	871	3 917	32 050		824 005
Sertifikater og obligasjoner			152 963				152 963
Sum eiendelsposter	-	860 969	153 834	3 917	32 050	-	1 050 771
Innskudd fra og gjeld til kunder		821 235					821 235
Sum gjeldsposter	-	821 235	-	-	-	-	821 235
Netto eiendeler	-	39 735	153 834	3 917	32 050	-	229 536

Tabellene under viser endringer i økonomisk verdi (EVE) som følge av skift og vridninger i rentekurven. Beregningene tar utgangspunkt i alle rentesensitive posisjoner i balansen og ser på effekten av seks forhåndsdefinerte «sjokk» beskrevet i EBA/GL/2018/02.

Tabell 18 Sensitivitetsberegninger på økonomisk verdi (EVE)

Scenario	Delta EVE
Parallelt skift opp	-1 548
Parallelt skift ned	5 398
Brattere rentekurve	4 967
Flatere rentekurve	-1 244
Korte renter opp	-1 761
Korte renter ned	4 438

Tabell 19 Sensitivitetsberegninger på resultat (NII)

Scenario	Delta NII
Parallelt skift opp	3 191
Parallelt skift ned	-3 191

8.1.2 Valutarisiko

Bankens valutarisiko er begrenset til at enkelte leverandører fakturerer i utenlandsk valuta.



9 Øvrige risikoer

I tillegg til risikoene omtalt over er Aprila også eksponert for følgende risikoer:

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av svekket anseelse eksempelvis som følge av dårlig kundebehandling, IT-problemer, store operasjonelle feil, manglende etterlevelse av eksterne krav og lignende. Et godt omdømme er essensielt for Aprila. Som en relativt nyetablert aktør er det viktig for banken å bygge tillit hos eksisterende og potensielle kunder, partnere, investorer og i arbeidsmarkedet. Svekkelser i omdømme kan blant annet føre til reduserte inntekter, økt pris eller redusert tilgang på finansiering og problemer med å skaffe nødvendig arbeidskraft.

Det er etablert retningslinjer og operative rutiner for å minske risiko for tap relatert til svekket omdømme.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap/sviktende lønnsomhet som følge av endring i volum, rentemargin eller andre prisendringer på grunn av endringer i konkurransebildet, kundeferd, regulatoriske forhold, eller teknologisk utvikling.

Forretningsrisikoen styres først og fremst gjennom bankens strategiprosess, og fokus på å legge til rette for endringsdyktighet. Tilpasning til eksterne rammebetingelser må gjøres gjennom tilpasning av driften. Det er høyt fokus på å utvikle skalerbare prosesser og å være i front på den teknologiske utviklingen for å kunne omstille virksomheten raskt, vokse og samtidig kontrollere kostnadene. Banker følger tett med på og analyserer utviklingen i volum, herunder kundeavgang og annen kundeferd. Dette gjøres både gjennom kvantitative analyser og gjennom dialog med kunder og distribusjonspartnere. Aprila følger også utviklingen på konkurransearenaen tett.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap knyttet til strategiske valg eller manglende evne til å utnytte de strategiske mulighetene som finnes. Risikoen styres gjennom en fleksibel strategiprosess der styret løpende evaluerer og justerer strategien.

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko for skader eller tap som følge av klimaendringer. Klimarisiko omfatter både tap som følge av fysiske klimaendringer og som følge av omstillinger til et lavutslippssamfunn. Klimaendringer kan påvirke banken negativt primært gjennom svekket kredittkvalitet i utlånsporteføljen som følge av at enkelte av kundene opererer i bransjer som påvirkes negativt av fysiske hendelser eller av endrede rammebetingelser. Risikoen styres først og fremst som del av styringen av kredittisiko, men hensyntas også i forbindelse med strategiske valg og i den langsiktige planleggingen.

Systemrisiko

Systemrisiko er risiko for tap knyttet til negativ utvikling i det finansielle systemet eller at negativ utvikling kan skape ustabilitet i det finansielle systemet. Aprila er en svært liten aktør og bidrar ikke til systemrisiko. Banker er heller ikke eksponert for systemrisiko i større grad enn andre aktører. Banker er ikke finansiert i obligasjonsmarkedet og har overskuddslikviditet plassert i sikre, low-yield, papirer, og påvirkes derfor i beskjeden grad av uroligheter i finansmarkedene. Banker tilbyr finansiering med kort kredittid og kan raskt tilpasse priser og utlånsvolum ved behov for å matche renteendringer i innskuddsmarkedet.



Tabell 20 Samlet oversikt over risikotyper

Risiko	Definisjon
Kreditrisiko	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.
Likviditets- og finansieringsrisiko	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.
Markedsrisiko	Risiko for tap knyttet til endringer i markedspriser på renter, aksjekurser, valutakurser, eiendomspriser, kredittspreader mv.
Operasjonell Risiko	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.
Omdømmerisiko	Risiko for tap som følge av svekket anseelse eksempelvis som følge av dårlig kundebehandling, IT-problemer, store operasjonelle feil, manglende etterlevelse av eksterne krav mv.
Forretningsrisiko	Risiko for tap/sviktende lønnsomhet som følge av endring i volum, rentemargin eller andre prisendringer på grunn av endringer i konkurransebildet, kundeferd, regulatoriske forhold, eller teknologisk utvikling.
Strategisk risiko	Risiko for tap knyttet til strategiske valg eller manglende evne til å utnytte de strategiske mulighetene som finnes.
Klimarisiko	Risiko for skader eller tap som følge av klimaendringer. Klimarisiko omfatter både tap som følge av fysiske klimaendringer og som følge av omstillinger til et lavutslippssamfunn.
Systemrisiko	Risiko for tap knyttet til negativ utvikling i det finansielle systemet eller at negativ utvikling kan skape ustabilitet i det finansielle systemet.



Vedlegg 1 - De viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter		
1	Utsteder	Aprila Bank ASA
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO 001 081 6473
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet	Norsk
	<i>Behandling etter kapitalregelverket</i>	
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	N/A
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Ren kjernekapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskapsnivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Ordinær aksjekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	357,45
9	Instrumentets nominelle verdi	1,00
9a	Emisjonskurs	6,50
9b	Innløsningskurs	N/A
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital
11	Opprinnelig utstedelsesdato	13.03.2018
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	N/A
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	N/A
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	N/A
	<i>Renter/utbytte</i>	
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserate	N/A
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	N/A
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	N/A
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	N/A
21	Vilkår om rentøkning eller annet incitament til innfrielse	N/A
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	N/A
	<i>Konvertering/nedskrivning</i>	
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	N/A
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	N/A
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	N/A
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	N/A
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	N/A
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	N/A
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	N/A
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A



Vedlegg 2 - Sammensetningen av ansvarlig kapital

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) Beløp på datoen for offentliggjøring
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0
	Aksjekapital	65 819
	Overkursfond	291 636
	Ikke registrert kapitalforhøyelse	1 315
	Annen innskutt egenkapital	3 402
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	-168 581
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.	0
3a	Avsetning for generell bankrisiko	0
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
5	Minoritetsinteresser	0
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	23 086
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	216 676
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer		
7	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-153
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt	-6 853
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes	0
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	0
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravforskriften § 15-7	0
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler	0
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet	0
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	0
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter	0
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital	0
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt	0
20b	herav. kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor	0
20c	herav. verdipapiriseringsposisjoner	0
20d	herav. motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet	0
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes	0
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 %	0
23	herav. direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering	0
25	herav. utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller	0
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår	0
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter	0
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital	0
27a	Andre regulatoriske justeringer ("prudential backstop")	-28
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-7 035
29	Ren kjernekapital	209 641
Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter		
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0
31	herav. klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard	0
32	herav. klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard	0
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	0
35	herav. instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	0



Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer		
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital	0
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital	0
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	0
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital	0
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	0
44	Annen godkjent kjernekapital	0
45	Kjernekapital	209 641
Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger		
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0
	Statlige innskudd av tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
48	Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggskapitalen	0
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	0
51	Tilleggskapital før regulatoriske justeringer	0
Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer		
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital	0
53	Beholdning av tilleggskapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital	0
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner	0
56	Justeringer i tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser	0
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital	0
58	Tilleggskapital	0
59	Ansvarlig kapital	209 641
60	Beregningsgrunnlag	701 768
Kapitaldekning og buffere		
61	Ren kjernekapitaldekning	29,9 %
62	Kjernekapitaldekning	29,9 %
63	Kapitaldekning	29,9 %
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	9,5 %
65	herav: bevaringsbuffer	2,5 %
66	herav: motsyklisk buffer	2,5 %
67	herav: systemrisikobuffer	4,5 %
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	0,0 %
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	21,9 %
Kapitaldekning og buffere		
72	Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.	0
73	Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.	0
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.	0
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen		
76	Generelle kredittrisikoreserver	0
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen	8,8
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	0
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	4,2
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0
81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0



Vedlegg 3 - Overholdelse av kravet om motsyklisk kapitalbuffer

STANDARDTABELL FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM FORETAKS OVERHOLDELSE AV KRAVET OM MOTSYKLISK KAPITALBUFFER

Referansedata

Konsolideringsnivå	Individuelt
--------------------	-------------

Tabell 1
Geografisk fordeling av relevante kredittengasjementer

Rad		Generelle kredittengasjementer		Engasjementer i handels- porteføljen		Verdipapiriseringsengasjementer		Kapitalkrav				Vektor for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbuffersats
		Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Summen av lange og korte posisjoner i handelsporteføljen	Verdien av engasjementer i handelsporteføljen for interne modeller	Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Herav: Generelle kredittengasjementer	Herav: Engasjementer i handelsporteføljen	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer	Totalt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010	Inndeling etter land												
	Land: 001												
	Norge	965 837							40 795		40 795	100	2,5 %
020	Total	965 837	-	-	-	-	-	-	40 795	-	40 795		

OF C09.04 10-10

OF C09.04 70-10

Tabell 2
Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer

Rad		Kolonne
		010
010	Samlet beregningsgrunnlag	701 768
020	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	2,50 %
030	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	17 544



Vedlegg 4 - Krav til uvektet kjernekapitalandel

Table LRSum: Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures

		Applicable Amount
1	Total assets as per published financial statements	1 061 600
2	Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	0
3	(Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the applicable accounting framework but excluded from the leverage ratio total exposure measure in accordance with Article 429(13) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
4	Adjustments for derivative financial instruments	3 796
5	Adjustment for securities financing transactions (SFTs)	0
6	Adjustment for off-balance sheet items (ie conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	30 682
EU-6a	(Adjustment for intragroup exposures excluded from the leverage ratio total exposure measure in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
EU-6b	(Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio total exposure measure in accordance with Article 429(14) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
7	Other adjustments	-21 171
8	Leverage ratio total exposure measure	1 074 907



Table LRCOM: Leverage ratio common disclosure

		CRR leverage ratio exposures
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)		
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	1 047 464
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-7 035
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	1 040 429
Derivative exposures		
4	Replacement cost associated with all derivatives transactions (ie net of eligible cash variation margin)	
5	Add-on amounts for PFE associated with all derivatives transactions (mark- to-market method)	
EU-5a	Exposure determined under Original Exposure Method	3 796
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	
9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	
10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	
11	Total derivatives exposures (sum of lines 4 to 10)	3 796
SFT Exposures		
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sales accounting transactions	
13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	
14	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	
EU-14a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Articles 429b(4) and 222 of Regulation (EU) No 575/2013	
15	Agent transaction exposures	
EU-15a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15a)	-
Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	30 682
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 and 18)	30 682
Exempted exposures in accordance with Article 429(7) and (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off		
EU-19a	(Intragroup exposures (solo basis) exempted in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
Capital and total exposure measure		
20	Tier 1 capital	209 641
21	Leverage ratio total exposure measure (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	1 074 907
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	19,50 %
Choice on transitional arrangements and amount of derecognised fiduciary items		
EU-23	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	
EU-24	Amount of derecognised fiduciary items in accordance with Article 429(11) of Regulation (EU) No 575/2013	



**Table LRSpl: Split-up of on balance sheet exposures
(excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)**

		CRR leverage ratio exposures
EU-1	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs, and exempted exposures), of which:	1 047 464
EU-2	Trading book exposures	-
EU-3	Banking book exposures, of which:	1 047 464
EU-4	Covered bonds	-
EU-5	Exposures treated as sovereigns	2 973
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE not treated as sovereigns	1 778
EU-7	Institutions	73 818
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	-
EU-9	Retail exposures	754 955
EU-10	Corporate	20 135
EU-11	Exposures in default	30 208
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	163 596