

## Pilar 3

Offentliggjøring av finansiell informasjon for 2019

# INNHold

1.INNLEDNING	<b>3</b>
2.KAPITALDEKNINGSREGELVERKET	<b>4</b>
3.BANKENS SOLIDITET	<b>6</b>
4.RISIKO OG KAPITALSTYRING	<b>9</b>
5.KREDITTRISIKO	<b>12</b>
6.OPERASJONELL RISIKO	<b>19</b>
7.LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO	<b>20</b>
8.MARKEDSRISIKO	<b>21</b>
9.ØVRIGE RISIKOER	<b>23</b>
Vedlegg 1. Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter	24
Vedlegg 2. Skjema for offentliggjøring av sammensetningen av ansvarlig kapital	25
Vedlegg 3. Skjema for offentliggjøring av opplysninger om overholdelse av kravet om motsyklisk kapitalbuffer	29
Vedlegg 4. Skjemaer for offentliggjøring av opplysninger om krav til uvektet kjernekapitalandel	30

## 1. INNLEDNING

### 1.1 Formål med dokumentet

Rapportens formål er å offentliggjøre vesentlig informasjon som vil være av nytte og interesse for bankens eiere 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

Rapporten gir i tillegg til finansiell informasjon, en beskrivelse av metodene som anvendes for beregning av kapitalkrav for de mest sentrale risikoene banken er eksponert for og belyser informasjon om selskapets styring og kontroll, samt omfanget av, og egenskapene til risikorapporterings- og målesystemet for de nevnte risikoene.

Dokumentet er basert på tall per 31.12.2019 dersom ikke annet fremgår. Dokumentet oppdateres og publiseres minst årlig, eller ved vesentlig forhold som påvirker bankens totale risiko. Tabeller med detaljert informasjon finnes i vedlegg til rapporten. Utfyllende finansiell informasjon og utvikling gis løpende i selskapets publiserte kvartals- og årsrapporter som offentliggjøres på bankens hjemmeside <https://www.aprila.no/om-aprila/investor-relations>

### 1.3 Om Banken

Aprila Bank ASA (Aprila) fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i oktober 2017 og oppstarttillatelse fra Finanstilsynet i mars 2018.

Aprila utvikler digitale og automatiserte finansieringsløsninger for små og mellomstore bedrifter (SMB) gjennom samarbeidspartnere og egne kanaler.

Bankens største produkt er fakturasalg integrert i kundens skybaserte regnskapssystemer. Ved etablering av kundeforholdet går kunden gjennom en digital etableringsprosess inne i regnskapssystemet, og deretter priser Aprila kundens fakturaer individuelt i sanntid, helt uforpliktende. Et salg av en faktura til Aprila gir oppgjør senest neste arbeidsdag, og posteringene blir automatisk bokført i regnskapssystemet.

I desember 2019 lanserte Aprila kassekreditt for SMB markedet. Produktet gir kunden rett til å låne inntil et fastsatt beløp. Kassekreditten brukes typisk til å finansiere de kortsiktige omløpsmidlene til kunden. Løpetiden for rammen er inntil ett år, med mulighet til fornyelse. Rentekostnad kapitaliseres og trekkes hver mnd. Når tilbakebetalinger gjøres, blir disse midlene tilgjengelige for lån igjen. Kredittgrensen kan brukes flere ganger så lenge den ikke overskrider maksimum.

Banken har også et innskuddstilbud til privatkunder som ønsker personlig sparing. Kundene får rente på innskudd opp til 2 millioner kroner. Rente gis fra første krone som kapitaliseres månedlig og det er fritt uttak. Denne kontoen er en ren sparekonto og kan derfor ikke brukes som en vanlig brukskonto. Aprila beslutter når det skal være mulighet for nye kunder å etablere en innskuddskonto i banken. Utover den informasjon som er tilgjengelig i dette dokumentet vises det til «Om Aprila» på bankens webside <https://www.aprila.no/om-aprila>.

## 2. KAPITALDEKNINGSREGELVERKET

Regelverket for kapitaldekning har hjemmel i Finansforetaksloven kapittel 14 der soliditetskrav er beskrevet i detalj. Regelverket for kapitalkrav bygger på den Europeiske reguleringen av finansinstitusjoner i form av forordningen Capital Requirement Regulation (CRR) og direktivet Capital Requirements Directive (CRD IV). Regelverket er basert på «Basel III», den tredje og utvidede versjonen av rammeverk for kapital- og likviditetsstandarder fra Baselkomiteen (Basel Committee on Banking Supervision). Formålet med rammeverket er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom skjerpede kapital- og likviditetskrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

- Pilar 1:** Regulatorisk minimumskrav til kapitaldekning.
- 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.

I tillegg til dette kommer kravet om uvektet kjernekapitalandel ("leverage ratio").

### 2.1 Pilar 1 – Regulatorisk minimumskrav til kapitaldekning

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

I henhold til [Finansforetaksloven § 14-1](#) skal andelen ren kjernekapital utgjøre minst 4,5 % av beregningsgrunnlaget. Samtidig skal kjernekapital til enhver tid utgjøre minst 6,0 % av samme beregningsgrunnlaget, og ansvarlig kapital skal til enhver tid minst utgjøre 8,0 % av det samme beregningsgrunnlaget.

I tillegg til minstekravene er det vedtatt en rekke bufferkrav som banken må dekke. Disse bufferkravene er fastsatt i [Finansforetaksloven § 14-3](#). Motsyklisk kapitalbufferkrav er fra 31.12.2019 fastsatt av Finansdepartementet til 2,5%, en økning med 0,5% fra tidligere periode. Samtlige bufferkrav skal dekkes gjennom 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

Beløp i tusen kroner

	Krav i %	31.12.2019 Aprila Bank ASA
<b>Minimumskrav</b>		
Minimumskrav til ren kjernekapital	4,5 %	2 965
Minimumskrav til kjernekapital	6,0 %	3 954
Minimumskrav ansvarlig kapital	8,0 %	5 272
<b>Bufferkravsom skal oppfylles av ren kjernekapital</b>		
Bevaringsbuffer	2,5 %	1 647
Systemrisikobuffer	3,0 %	1 977
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	1 647
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>8,0 %</b>	<b>5 272</b>
<b>Ren kjernekapital mot samlede krav</b>		
Ren kjernekapital		79 456
Dekning av minstekrav	4,5 %	-2 965
Dekning av pilar 2 krav	4,0 %	-2 636
Dekning av bufferkrav	8,0 %	-5 272
<b>Overskudd av ren kjernekapital</b>	<b>16,5 %</b>	<b>68 583</b>

<sup>1)</sup> Bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige finansforetak og motsyklisk kapitalbuffer (kombinert bufferkrav)

Vedlegg 3 inneholder ytterligere informasjon rundt det motsykliske kapitalbufferkravet.

## 2.2 Pilar 2 – ICAAP

Pilar 2 av regelverket omfatter kravene til bankens interne prosess for vurdering av risiko og samlet kapitalbehov, som fremgår av Finansforetaksloven §13-6. Aprilas 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 fastsetter et pilar 2-krav for foretakene. Hensikten med pilar 2-tillegget 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 fremkommer i [rundskriv 12/2016](#). Finanstilsynet har ennå ikke fastsatt et pilar 2-krav for Aprila. Banken forholder seg i stedet til en oppstartsbuffer på 4 % fastsatt av Finanstilsynet i forbindelse med konsesjonstildelingen, i dette dokumentet omtalt som pilar 2-krav.

## 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. Grunnlaget for Pilar 3 vedørende offentliggjøring 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».

For informasjon rundt bankens godtgjørelsesordning vises det til bankens årsrapport som finnes [her](#).

### 3. BANKENS SOLIDITET

#### 3.1 Kapitaldekning

Aprila hadde per utgangen av 2019 følgende kapitaldekning:

**TABELL 2** BANKENS KAPITALDEKNING

Beløp i tusen kroner	31.12.2019
Beregningsgrunnlag (1.000 NOK)	65 899
Ren kjernekapital	120,6 %
Kjernekapital	120,6 %
<b>Kapitaldekning</b>	<b>120,6 %</b>

Ved utgangen av 2019 var det samlede regulatoriske minstekravet inkludert buffere på 16,5 %. Inkludert pilar 2-krav på 4,0 % fastsatt av Finanstilsynet ved tildeling av konsesjon, er kapitalkravet til banken på 20,5 %.

Sammensetningen av kapitalen og beregningsgrunnlaget fremgår nedenfor.

#### 3.2 Ansvarlig kapital

Per 31.12.2019 besto bankens ansvarlige kapital av aksjekapital og overkurs, og var i sin helhet klassifisert som ren kjernekapital.

**TABELL 3** ANSVARLIG KAPITAL

Beløp i tusen kroner	31.12.2019
	Ansvarlig kapital
Ren kjernekapital	79 456
Hybridkapital	0
Tilleggskapital	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>79 456</b>

En detaljert oversikt over beregningen av de ulike postene (inkludert fradrag) i bankens ansvarlige kapital er som følger:

**TABELL 4** DETALJER SAMMENSETNING AV ANSVARLIG KAPITAL

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	
	Aprila Bank ASA	Kapitaldekning %
Kjernekapital:	164 973	
Aksjekapital	37 938	
Overkurs	127 036	
Frdrag i ren kjernekapital	-85 517	
Negativt resultat	-72 771	
Immaterielle eiendeler og andre fradrag	-12 746	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>79 456</b>	<b>120,6 %</b>
Annen kjernekapital:	0	
Frdrag i kjernekapital	0	
<b>Kjernekapital</b>	<b>79 456</b>	<b>120,6 %</b>
Tilleggskapital:	0	
Frdrag i ansvarlig kapital	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>79 456</b>	<b>120,6 %</b>

EU kommisjonens [Forordning 1423/2013](#) og tilhørende [rundskriv 5/2018 fra Finanstilsynet](#) gir nærmere bestemmelser om offentliggjøringen av ansvarlig kapital. Opplysningene skal gis i form av standardiserte skjemaer som vedlegg til Pilar 3 rapporten. Skjema i [Vedlegg 1](#) viser de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumentene. Skjema 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. Banken har ikke posisjoner som medfører kapitalkrav for markedsrisiko eller CVA-risiko i pilar 1.

Tabellen under viser en oversikt over metoder banken benytter for å fastsette beregningsgrunnlaget.

**TABELL 5 METODER FOR FASTSETTELSE AV BEREGNINGSGRUNNLAGET**

Type Risiko	Metode
Kredittrisiko	Standardmetode
Markedsrisiko	i.a.
Operasjonell risiko	Basismetode
CVA	i.a.

Tabellen under viser sammensetningen av bankens beregningsgrunnlag ved utgangen av 2019.

**TABELL 6 DETALJERT BEREGNINGSGRUNNLAG**

Beløp i tusen kroner	Beregnings- grunnlag 2019	Beregnings- grunnlag 2018	Kapitalkrav 2019
<b>Engasjementskategorier i standardmetoden utenom verdipapiriseringssposisjoner</b>			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	246	148	20
Offentlige foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	0	145	0
Foretak	31 526	37 114	2 522
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	0	0	0
Forfalte engasjementer	446	89	36
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 119	10 932	969
Andeler i verdipapirfond	1 502	0	120
Egenkapitalposisjoner	0	0	0
Øvrige engasjementer	10 390	3 291	831
<b>Sum kredittrisiko, standardmetoden</b>	<b>56 230</b>	<b>51 719</b>	<b>4 498</b>
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>56 230</b>	<b>51 719</b>	<b>4 498</b>
<b>Markedsrisiko</b>			
<b>Sum markedsrisiko</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>9 669</b>	<b>16 067</b>	<b>774</b>
<b>Sum risikovektet volum og kapitalkrav</b>	<b>65 899</b>	<b>67 786</b>	<b>5 272</b>

### 3.4 Uvektet kjernekapitalandel / Leverage ratio

Uvektet kjernekapitalandel beregnes som bankens kjernekapital som en andel av bankens eksponeringsmål. Eksponeringsmålet defineres som summen av balanseførte eiendeler tillagt ikke-balanseførte trekkrettigheter, garantier og ubenyttede rammer uten risikjustering.

Aprila benytter standardmetoden for fastsettelse av kapitalkrav, og en stor del av bankens eiendeler risikovektes til 76,19 %. Bankens ansvarlige kapital er i sin helhet utgjort av aksjekapital. 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 med god margin.

Krav til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt i CRR/CRD IV-forskriften del III. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3,0 %. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalandelsbuffer på minst 2,0 %. Aprila er i oppstartsfasen og er derfor svært godt kapitalisert. Aprila oppfyller ved utgangen av 2019 det samlede kravet til uvektet kjernekapitalandel på 5,0 % med god margin.

TABELL 7 UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL

Beløp i tusen kroner	31.12.2019
Kjernekapital	79 456
Eksponeringsmål	158 918
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>50,0 %</b>

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.



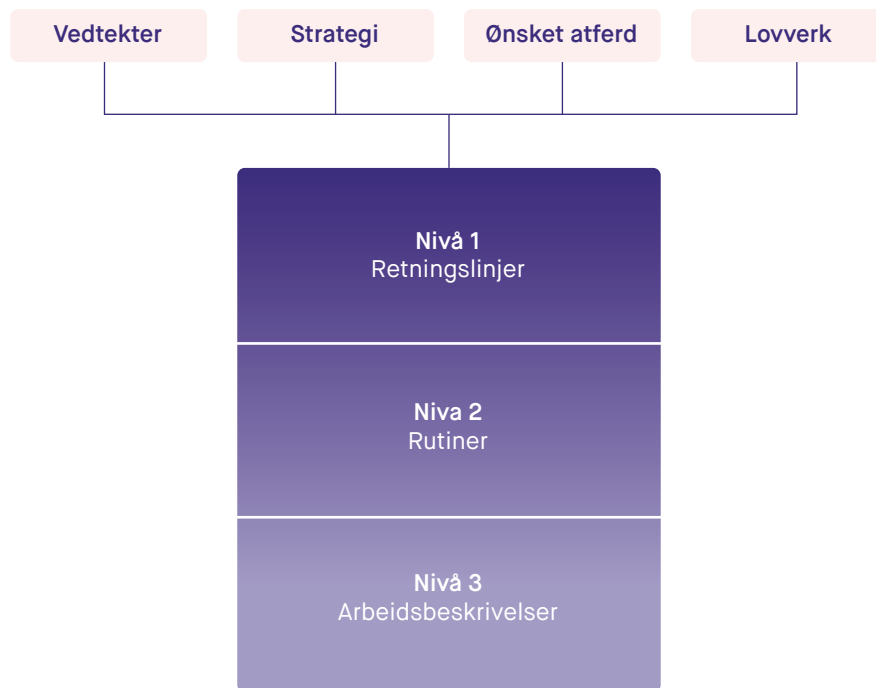
## 4. RISIKO OG KAPITALSTYRING

Aprila har et stort fokus på styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikoprofil for å sikre at denne er i tråd med bankens strategi, risikoevne og -appetitt. Risiko- og kapitalstyringen i konsernet tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen.

Risikostyring er en integrert del av bankens virksomhetsstyring 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 i banken har banken 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.

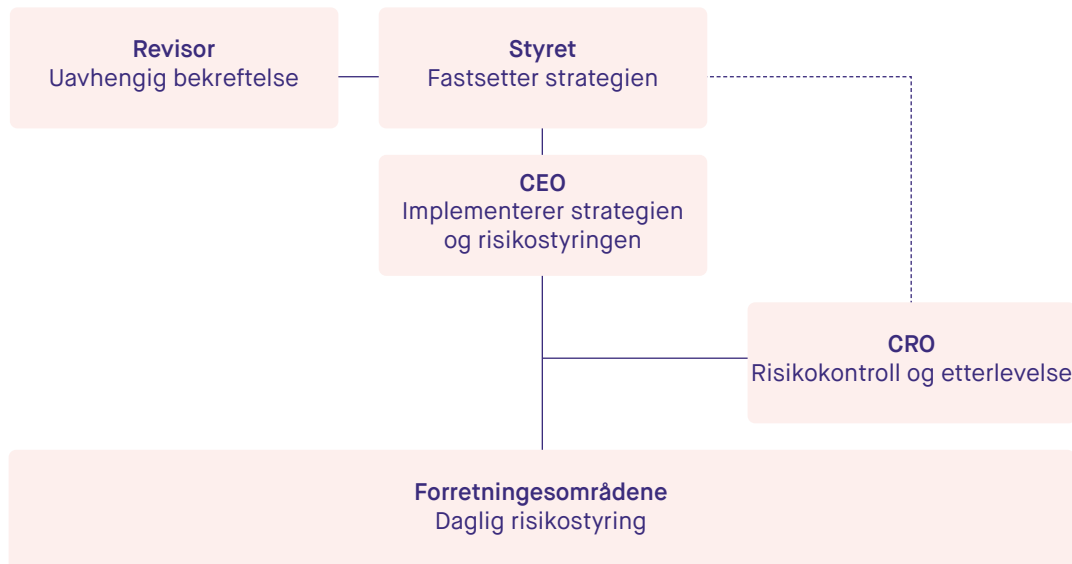
Styret har fastsatt overordnede retningslinjer for risikostyring og internkontroll i banken. I tillegg til dette dokumentet har styret fastsatt utfyllende retningslinjer for de viktigste risikoområdene blant annet kredittrisiko, operasjonell risiko, likviditets- og finansieringsrisiko, anti-hvitvask 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 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 og 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. CEO har ansvaret for at banken etablerer en 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 risiko. Forretningsområdene utgjør bankens førstelinjeforsvar og har primæransvaret for å identifisere, analysere, behandle og rapportere på risikoer. Den operative ledelsen er ansvarlig for all risiko knyttet til enhetens 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 de ulike forretningsområdene, og følger opp at banken driver i tråd med gjeldende regelverk. 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 til styret om bankens risikoeksponering og status opp mot 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 banken 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 risikonivået banken er villig til å påta seg for å nå målene sine, 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 planer 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 risikoprofil skal være moderat og banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko. Risikotoleranse er i praksis uttrykt gjennom fastsettelse av rammer for maksimal eksponering mot ulike risikofaktorer innenfor de ulike områdene. Disse er nærmere beskrevet i de utfyllende retningslinjene.

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

Risiko	Toleranse
Kredittrisiko	Moderat til høy
Likviditets- og finansieringsrisiko	Lav
Markedsrisiko	Lav
Operasjonell risiko	Lav

## 4.3 Rapportering og overvåking

Alle ledere er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde, og skal påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret og CEO. Alle ansatte har et ansvar for å rapportere og håndtere vesentlige hendelser eller avvik. Operasjonelle hendelser og compliance-brudd skal registreres i en taps- og hendelsesdatabase.

Risikokontroll og etterlevelsesfunksjonen kontrollerer og rapporterer til styret om:

- Status på identifiserte risikoer opp mot fastsatte rammer og mål
- Resultat av kontroller og nødvendige tiltak
- Fremdrift på implementering av nye kontrolltiltak
- Aktuelle saker innen 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

Finansinstitusjonene er pålagt å gjennomføre en intern prosess for vurdering av 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. Kapitalvurderingen 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 tilhørende mål og rammer gitt i styringsdokumenter 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) skal gjøres i sammenheng med kapitaliseringen.

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

Finanstilsynet skal vurdere ICAAP- og ILAAP-prosessene og resultatet av dem hvert tredje år i forbindelse med sin Supervisory Review and Evaluation process, SREP. På bakgrunn av resultatene fastsetter tilsynet et pilar 2-krav. Finanstilsynet har foreløpig ikke gjort noen evaluering av Aprila.

Aprilas vurdering av kapitalbehov innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov av de risikoene banken er eksponert for. Det er styrets vurdering at bankens nåværende planer er godt tilpasset bankens soliditet, og likviditets- og finansieringssituasjon, og at soliditeten er tilstrekkelig og tilpasset foretakets nåværende og fremtidige risikoprofil.

Styring og kontroll av de mest sentrale risikoene er nærmere beskrevet i de påfølgende kapitlene.

## 5. KREDITTRISIKO

Med kredittrisiko forstås her risiko for tap som følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler.

Banken er først og fremst eksponert for kredittrisiko mot bedriftsmarkedet gjennom sin finansieringsvirksomhet.

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

Risikoen styres gjennom definering av ansvarsområder og fullmakter, eksponeringsrammer, og krav til kredittverdighet i egne retningslinjer for styring og kontroll av kredittrisiko. Retningslinjene behandles minst årlig i styret. Retningslinjene er operasjonalisert i bankens kreditthåndbok og fullmaktshierarki. Fullmaktene er tildelt de ulike funksjonene i administrasjonen på bakgrunn av stilling, engasjementets størrelse og motpartens risiko.

Banken har som målsetting 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 Aprila sin 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 på bakgrunn av en risikomodell.

Banken har etablert en kredittkomité med ansvar for å vurdere og beslutte endringer i modeller, policyregler, kreditthåndbok og andre forhold av vesentlig betydning for kredittrisiko. Kredittkomitéen

er et rådgivende organ uten egen kredittfullmakt, men utarbeider anbefalinger for kredittbeslutninger til styret for saker som overstiger CEO sine fullmakter.

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

### 5.2 Definisjon av mislighold og metode for beregning av nedskrivninger

#### 5.2.1 Mislighold

Et engasjement skal anses som misligholdt når et krav ikke er betalt innen 90 dager etter forfall og beløpet ikke er uvesentlig, eller banken av andre årsaker antar at forpliktelsen ikke vil bli oppfylt. Dersom institusjonen har flere engasjementer med en motpart og ett av engasjementene anses som forfalt, anses også øvrige engasjementer med samme motpart som forfalt.

#### 5.2.2 Nedskrivninger

Aprila beregner nedskrivninger for tap i tråd med IFRS 9. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), 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 steg 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 steg 2 og 3 i tapsmodellen.

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 vært en vesentlig økt kredittisiko siden førstegangsinnregning blir plassert i steg 1 i modellen. Overgang til steg 2 blir foretatt når banken får informasjon som tilsier at det har vært en vesentlig økning i kredittisiko. Banken har definert dette som restanse mellom 30 og 90 dager. Ved restanse over 90 dager blir lånet definert som misligholdt og plassert i steg 3.

### 5.2.3 Tapsmodell

Beregnet tap på utlån skal foretas basert på selskapets beste estimat på balansedagen. Banken beregner tap på utlån månedlig, på bakgrunn av data i datavarehuset. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og 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 er basert på kredittvurdering fra Experian og representerer sannsynligheten for mislighold innen 1 år. LGD er hensyntatt eventuelle forsikringer på den kjøpte fakturaen. Banken har i sin tapsmodell vurdert fremtidsrettet informasjon ved å lage et "base case", og deretter et "worst case" basert på en parallell økning i tap ved en finansiell krise. Scenariene er vektet for å gi beregnet tap på utlån ved periodeslutt.

Banken konstaterer tap ved konkurs hos motpart eller rettskraftig dom.

I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av konstaterte tap og endringer i nedskrivninger på utlån til kunder.

## 5.3 Eksponering

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

**TABELL 8 NETTO ENGASJEMENTSBELOP FORDELT PÅ TYPE ENGASJEMENT**

Beløp i tusen kroner	31.12.2019
<b>Balansposter</b>	
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	60 593
Utlån til kunder <sup>1</sup>	40 885
Sertifikater og obligasjoner	45 470
Andre eiendeler	23 091
<b>Sum</b>	<b>170 038</b>

<sup>1</sup> Netto utlån

TABELL 9 SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

Beløp i tusen kroner		31.12.2019		
Område	Utlån	Garantier	Ubenyttede trekkfasiliteter	
Akershus	5 730	0	4 444	
Aust-Agder	647	0	0	
Buskerud	1 903	0	1 457	
Finnmark	158	0	50	
Hedmark	596	0	180	
Hordaland	1 135	0	200	
Møre og Romsdal	1 624	0	195	
Nordland	878	0	100	
Oppland	358	0	0	
Oslo	13 227	0	2 953	
Østfold	3 125	0	1 170	
Rogaland	2 342	0	1 293	
Sogn og Fjordane	218	0	1	
Telemark	1 249	0	168	
Troms	961	0	665	
Trøndelag	4 955	0	224	
Vest-Agder	1 208	0	997	
Vestfold	1 827	0	1 707	
<b>Sum</b>	<b>42 143</b>	<b>0</b>	<b>15 804</b>	

TABELL 10 SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT PÅ BRANSJE

Beløp i tusen kroner		31.12.2019		
Bransje/Næring	Utlån	Garantier	Ubenyttede trekkfasiliteter	
Bergverksdrift og -utvinning mv.	716	0	0	
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	13 726	0	3 427	
Bygging av skip og båter	562	0	0	
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	947	0	0	
Faglig tjenesteyting	4 335	0	4 037	
Fiske og fangst	0	0	0	
Fiskeoppdrett og klekkerier	0	0	0	
Forretningsmessig tjenesteyting	2 027	0	616	
Industri	2 014	0	499	
Informasjon og kommunikasjon	2 750	0	2 222	
Jordbruk og tilknyttede tjenester	158	0	0	
Omsetning og drift av fast eiendom	3 342	0	722	
Overnattings- og serveringsvirksomhet	465	0	1 100	
Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0	
Tjenester tilknyttet utv av råolje og naturgass	0	0	0	
Tjenesteytende næringer ellers	1 542	0	167	
Transport ellers og lagring	853	0	0	
Utenriks sjøfart og rørtransport	83	0	0	
Utvikling av byggeprosjekter	575	0	50	
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	442	0	0	
Varehandel, reparasjon av motorvogner	5 127	0	2 813	
Øvrige	2 478	0	150	
<b>Sum</b>	<b>42 143</b>	<b>0</b>	<b>15 804</b>	

TABELL 11 SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE LØPETID

Beløp i tusen kroner	31.12.2019						Sum
	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	
<b>Eksponering</b>							
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	60 593	0	0	0	0	0	60 593
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 134	32 660	1 091	0	0	0	40 885
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0	0	45 470	0	45 470
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	23 091	0	0	0	0		23 091
<b>Sum</b>	<b>90 818</b>	<b>32 660</b>	<b>1 091</b>	<b>0</b>	<b>45 470</b>	<b>0</b>	<b>170 038</b>

TABELL 12 RISIKOKLASSE OG ALDERSFORDELING

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	
	Brutto utlån	Andel
<b>Risikoklasse</b>		
Svært lav	3 166	8 %
Lav	29 249	69 %
Middels	7 248	17 %
Høy	934	2 %
Svært høy	14	0 %
Mislighold	1 533	4 %
<b>Sum brutto utlån fordelt på risikoklasse</b>	<b>42 143</b>	<b>100 %</b>

TABELL 13 ALDERSFORDELING UTLÅN UAVHENGIG OM DET ER NEDSKREVET ELLER IKKE

Beløp i tusen kroner	31.12.2019
<b>Aldersfordelte utlån</b>	
Ikke forfalte engasjement	29 682
Inntil 30 dager	9 865
Forfalt 30–60 dager	647
Forfalt 61–90 dager	518
Forfalt over 90 dager	1 431
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>42 143</b>

**TABELL 14** ENGASJEMENTSBELØP FOR ENGASJEMENT MED NEDSKRIVNING ELLER MISLIGHOLD OG NEDSKREVNE OG MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT FORDELT PÅ BRANSJE

Beløp i tusen kroner	31.12.2019					
	Brutto nedskrevne engasjement, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Brutto nedskrevne engasjement, misligholdte (Stage 3)	Nedskrivninger, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Nedskrivninger, misligholdte (Stage 3)	Netto engasjement (Stage 1-2)	Netto engasjement (Stage 3)
<b>Brutto nedskrevne engasjement</b>						
Bergverksdrift og –utvinning mv.	716	0	1	0	715	0
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	13 620	106	95	106	13 525	0
Bygging av skip og båter	562	0	1	0	561	0
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	947	0	0	0	946	0
Faglig tjenesteyting	3 670	664	7	390	3 664	274
Fiske og fangst	0	0	0	0	0	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	0	0	0	0	0	0
Forretningsmessig tjenesteyting	1 958	69	13	28	1 945	40
Industri	2 014	0	3	0	2 011	0
Informasjon og kommunikasjon	2 611	138	10	62	2 602	77
Jordbruk og tilknyttede tjenester	158	0	1	0	157	0
Omsetning og drift av fast eiendom	3 259	84	11	42	3 247	41
Overnattings- og serveringsvirksomhet	390	75	3	62	387	14
Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0	0	0	0
Tjenester tilknyttet utv av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	1 542	0	4	0	1 538	0
Transport ellers og lagring	846	7	3	7	843	0
Utenriks sjøfart og rørtransport	83	0	0	0	83	0
Utvikling av byggeprosjekter	575	0	2	0	573	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	56	386	0	386	55	0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	5 123	3	15	3	5 108	0
Øvrige	2 478	0	1	0	2 478	0
<b>Sum pr 31.12.2019</b>	<b>40 610</b>	<b>1 533</b>	<b>171</b>	<b>1 087</b>	<b>40 439</b>	<b>446</b>



TABELL 15 NEDSKREVNE OG MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

Område	31.12.2019				
	Beløp i tusen kroner	Brutto nedskrevne engasjement, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Brutto nedskrevne engasjement, misligholdte (Stage 3)	Nedskrivninger, ikke misligholdte (Stage 1-2)	Nedskrivninger, misligholdte (Stage 3)
Akershus		5 268	462	16	307
Aust-Agder		647	0	2	0
Buskerud		1 884	18	5	20
Finnmark		158	0	1	0
Hedmark		527	69	2	27
Hordaland		1 007	128	3	51
Møre og Romsdal		1 191	433	2	441
Nordland		803	76	4	33
Oppland		227	130	2	51
Oslo		13 097	131	43	116
Østfold		3 044	81	5	36
Rogaland		2 338	5	6	6
Sogn og Fjordane		218	0	1	0
Telemark		1 249	0	2	0
Troms		961	0	63	0
Trøndelag		4 955	0	7	0
Vest-Agder		1 208	0	2	0
Vestfold		1 827	0	4	0
<b>Sum</b>		<b>40 610</b>	<b>1 533</b>	<b>171</b>	<b>1 087</b>

TABELL 16 UTVIKLING I SAMLEDE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Brutto utlån per 31. desember 2018	35 134	4 679	858	40 671
Overføringer fra Stage 1 til Stage 2	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 1 til Stage 3	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 2 til Stage 3	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 3 til Stage 2	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 3 til Stage 1	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 2 til Stage 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	39 222	1 389	1 533	42 143
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-35 134	-4 679	-858	-40 671
<b>Brutto utlån per 31. desember 2019</b>	<b>39 222</b>	<b>1 389</b>	<b>1 533</b>	<b>42 143</b>

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum
Tapsavsetninger per 31. desember 2018	122	162	768	1 052
Overføringer fra Stage 1 til Stage 2	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 1 til Stage 3	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 2 til Stage 3	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 3 til Stage 2	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 3 til Stage 1	0	0	0	0
Overføringer fra Stage 2 til Stage 1	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	101	69	1 087	1 258
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-122	-162	-768	-1 052
<b>Tapsavsetninger per 31. desember 2019</b>	<b>101</b>	<b>69</b>	<b>1 087</b>	<b>1 258</b>

TABELL 17 ÅRETS NEDSKRIVNINGER OG GJENVINNING PÅ TIDLIGERE ÅRS NEDSKRIVNINGER

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.2019			Sum
	Utlån	Garantier	Ubenyttede trekkfasiliteter	
<b>Resultatførte endringer</b>				
Periodens endringer i nedskrivninger (misligholdte)	319	0	0	319
Periodens endringer i nedskrivninger (ikke misligholdte)	-113	0	0	-113
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	2 571	0	0	2 571
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Sum resultatført tap</b>	<b>2 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 777</b>

## 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 inkluderer også compliance-risiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonsrisiko og juridisk risiko. Operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift og berører således alle forretningsområder i banken.

### 6.1 Styring og kontroll

Styret har lav toleranse for operasjonell risiko og svært lav toleranse for compliancerisiko.

Styring av operasjonell risiko innebærer å håndtere risikoer for å sikre en effektiv og vellykket virksomhetsutøvelse. En sunn risikokultur innebærer å identifisere og vurdere risiko, etablere, implementere og evaluere tiltak, samt å sikre relevant og effektiv rapportering til aktuelle interessenter. Bankens styrer operasjonell risiko gjennom egne styrefastsatte retningslinjer og beredskapsplaner. Retningslinjene er ikke rettet mot et spesielt virksomhetsområde, men omfatter ulike kategorier av hendelser som kan påvirke flere enheter. I tillegg er det fastsatt egne retningslinjer og beredskapsplaner for de mest vesentlige operasjonelle risikoene.

Operative ledere på det enkelte området har ansvar for risikostyring innenfor eget område, 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 partnere. Styret har fastsatt separate retningslinjer for IT-virksomheten og beredskapsplaner i tråd med IKT-forskriftens krav for å sikre god styring og kontroll. Bankens søker å ta ned risikoen ved å velge velprøvde teknologier, og kjøp av 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 risikonivå og internkontroll innenfor det enkelte virksomhetsområde, og evaluering av resultatet av uavhengige kontroller av risikokontroll- og compliancefunksjonen samt ekstern revisor.

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

### 6.2 Eksponering

Aprila er i en etableringsfase med stadige endringsprosesser og ambisiøse planer. I tillegg til å etablere seg i markedet for å sikre et bærekraftig utlånsvolum, og utvikle effektive, robuste prosesser og systemer må det utvikles en sunn risikostyringskultur i organisasjonen. Så lenge banken er i denne fasen er det en høyere operasjonell risiko. Økonomiske tap knyttet til operasjonelle hendelser i 2019 har vært begrensede og det vurderes ikke at det er behov for ytterligere kapitalavsetning for operasjonell risiko enn det som blir dekket i pilar 1. Risikonivået er ved utgangen av året også innenfor styrets vedtatte risikotoleranse.

## 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. Banken skal ha en tilstrekkelig beholdning av likvide eiendeler for å unngå betalingsproblemer på kort og lang sikt, herunder stabil langsiktig finansiering.

### 7.1 Styring og kontroll

Banken styrer likviditetsrisikoen gjennom definering av ansvarsområder, overordnede prinsipper og krav og rammer til knyttet til 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, minimum krav til rating/risikoklasse, eksponeringsrammer m.m. er fastsatt i Aprilas retningslinjer for styring av markedsrisiko.

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

### 7.2 Eksponering

Banken hentet kapital i forbindelse med oppstart av banken i 2018. I 2019 har banken itillegg tatt imot innskudd fra allmenheten for å ytterligere styrke bankens likviditet. Overskuddslikviditeten har vært plassert som bankinnskudd og i lavrisiko obligasjonsfond som kvalifiserer som nivå 1 og 2A-eiendeler i LCR (svært likvide eiendeler). Bankens utlån har i sin helhet vært finansiert av innskutt egenkapital og innskudd, og har derfor ingen store forfall på finansiering på kort sikt som medfører refinansieringsrisiko.

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 2.162 % og NSFR 309 %. Likviditets- og finansieringsrisikoen i banken har gjennom 2019 vært vurdert som lav.

## 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 og banken skal ha en lav risikoprofil. Banken skal kun eksponeres for markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov 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. Aprila styrer kredittrisikoen knyttet til likviditetsforvaltningen gjennom retningslinjer for bl.a. 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 risikoreport, herunder hvorvidt banken har vært i brudd med rammen i løpet av rapporteringsperioden. Vesentlige avvik skal rapporteres til styret umiddelbart.

### 8.2 Eksponering

Banken har gjennom 2019 hatt lav markedsrisikoeksponering. Aprila er først og fremst eksponert for markedsrisiko gjennom verdipapirer i likviditetsporteføljen. Banken eier ingen aksjer eller eiendommer, og har ikke handelsportefølje. All utlånsvirksomhet er i norske kroner. Overskuddslikviditeten i Aprila er konservativt plassert i form av bankinnskudd og andeler i obligasjonsfond. Bankinnskuddene er i hovedsak plassert i DNB Bank ASA og anses utgjøre lav risiko. Fondsandelene har lav durasjon, og tilfredsstillende krav til Nivå 1 og Nivå 2A-eiendeler i LCR og risikovekt 0 % og 10 % ved beregning av kapitalkrav (svært lav kredittrisiko).

#### 8.2.1 Renterisiko

Tabellen på neste side viser en oppsummering av gjenværende tid til renteregulering for eiendeler og gjeld basert på enten (i) neste reprintsdato (flytende rente) eller (ii) forfallsdato (fastrente).

TABELL 18 GJENVÆRENDE TID TIL RENTEREGULERING

Beløp i tusen kroner	31.12.2019						Sum
	Uten løpetid	<= 1 mnd	Fra 1 til og med 3 mnd	Fra 3 mnd til og med 1 år	1–5 år	> 5 år	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		60 593					60 593
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 885						40 885
Sertifikater og obligasjoner				45 470			45 470
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	23 091						23 091
<b>Sum eiendeler</b>	<b>63 975</b>	<b>60 593</b>		<b>45 470</b>			<b>170 038</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	62 194						62 194
Annen gjeld	15 642						15 642
<b>Sum gjeld</b>	<b>77 836</b>						<b>77 836</b>
	<b>13 861</b>	<b>60 593</b>		<b>45 470</b>			<b>92 202</b>

TABELL 19 RENTESENSITIVITET

Renterisiko<sup>1</sup>

Beløp i tusen kroner

<b>Eiendeler</b>	
Utlån til kunder med flytende rente	29
Utlån til kunder med rentebinding	0
Rentebærende verdipapirer	118
Øvrige rentebærende eiendeler	2
<b>Gjeld</b>	
Innskudd	-104
Verdipapirgjeld	0
Øvrig rentebærende gjeld	0
Utenom balansen	
Renterisiko i derivater	
<b>Sum renterisiko</b>	<b>45</b>

<sup>1</sup> Renterisiko er beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

### 8.2.2 Valutarisiko

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

## 9. ØVRIGE RISIKOER

I tillegg til risikoene omtalt i detalj over er Aprila eksponert for følgende risikoer.

**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 mv. Et godt omdømme er essensielt for banken. Som nyetablert aktør er det viktig for Aprila å bygge tillit hos eksisterende og potensielle kunder, partnere, investorer og i arbeidsmarkedet. Svekkelser i omdømme kan bl.a. 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** er risiko for tap/sviktende lønnsomhet som følge av endring i volum, rentemargin eller andre prisendringer på grunn av endringer i konkurransebildet, kundeadferd, 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 seg raskt, vokse og samtidig kontrollere kostnadene. Banken følger tett med på og analyserer utviklingen i volum, herunder kundechurn og annen kundeadferd. Dette gjøres både gjennom kvantitative analyser av data og gjennom dialog med kunder og distribusjonspartnere. Aprila følger også utviklingen på konkurransearenaen tett.

**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 basert på utviklingen, og en tilpasningsdyktig organisasjon.

**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 svært liten og bidrar ikke til systemrisiko. Banken er heller ikke eksponert for systemrisiko i større grad enn andre aktører. Banken er ikke finansiert i obligasjonsmarkedet og har overskuddslikviditet plassert i sikre, low-yield, papirer. Banken påvirkes således i mindre grad av uroligheter i finansmarkedene. Banken tilbyr finansiering med kort kredittid og kan raskt tilpasse priser og utlånsvolum ved behov for å matche renteendringer i innskuddsmarkedet.

## VEDLEGG 1. 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
<b>Behandling etter kapitalregelverket</b>		
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)	164,97
9	Instrumentets nominelle verdi	1,00
9a	Emisjonskurs	5,50
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
<b>Renter/utbytte</b>		
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserente	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 renteøkning eller annet incitament til innfrielse	N/A
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	N/A
<b>Konvertering/nedskrivning</b>		
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. SKJEMA FOR OFFENTLIGGJØRING AV SAMMENSETNINGEN AV ANSVARLIG KAPITAL

		Beløp på datoen for offentliggjøring
	<b>REN KJERNEKAPITAL: INSTRUMENTER OG OPPTJENT KAPITAL</b>	
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0
	Aksjekapital	37 938
	Overkursfond	127 036
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	-36 201
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	-36 570
6	<b>Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>92 202</b>

## REN KJERNEKAPITAL: REGULATORISKE JUSTERINGER

7	Verdijusteringer som følge av kravene om	-45
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-12 700
9	Tomt felt i EØS	0
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	0
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	0
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)	0
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)	0
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet	0
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)	0
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)	0
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	0
20	Tomt felt i EØS	
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),	0
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)	0
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)	0
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)	0
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	0
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)	0
23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp)	0
24	Tomt felt i EØS	0
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)	0
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)	0
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)	0
	herav: ...	0
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)	0
28	<b>Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital</b>	<b>-12 746</b>
29	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>79 456</b>

## 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	<b>Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>0</b>

## ANNEN GODKJENT KJERNEKAPITAL: REGULATORISKE JUSTERINGER

37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)	0
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	0
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	0
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)	0
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	0
44	Annen godkjent kjernekapital	0
45	<b>Kjernekapital</b>	<b>79 456</b>

## 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	<b>Tilleggskapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>0</b>

## TILLEGGSKAPITAL: REGULATORISKE JUSTERINGER

52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)	0
53	Beholdning av tilleggskapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	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 (negativt beløp)	0
56	Justeringer i tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	0
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital	0
58	Tilleggskapital	
59	<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>79 456</b>
60	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>65 899</b>

## KAPITALDEKNING OG BUFFERE

61	Ren kjernekapitaldekning	120,57 %
62	Kjernekapitaldekning	120,57 %
63	Kapitaldekning	120,57 %
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	12,50 %
65	herav: bevaringsbuffer	2,50 %
66	herav: motsyklisk buffer	2,50 %
67	herav: systemrisikobuffer	3,00 %
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	0,00 %
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	74 184
69	Ikke relevant etter EØS-regler	
70	Ikke relevant etter EØS-regler	
71	Ikke relevant etter EØS-regler	

## 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
74	Tomt felt i EØS	
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	0
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	0
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	0

## 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. SKJEMA FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM 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													
		Generelle kreditt-		Engasjementer i		Verdipapiriserings-		Kapitalkrav				Vekter 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: Verdipapiriserings- engasjementer	Totalt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010	Inndeling etter land												
	Land: 001												
	Norge	157 338						4 102			4 102	100	2,5 %
<b>020</b>	<b>Total</b>	<b>157 338</b>	-	-	-	-	-	<b>4 102</b>	-	-	<b>4 102</b>		

Tabell 2

Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer		
		010
010	Samlet beregningsgrunnlag	65 899
020	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	2,50 %
030	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	1 647

## VEDLEGG 4. SKJEMAER FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM 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	170 038
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	0
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)	1 580
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	-12 700
8 Leverage ratio total exposure measure	158 918

Table LRCom: Leverage ratio common disclosure

		CRR leverage ratio exposures
<b>ON-BALANCE SHEET EXPOSURES (EXCLUDING DERIVATIVES AND SFTS)</b>		
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	170 038
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-12 700
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	157 338
<b>DERIVATIVE EXPOSURES</b>		
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	
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)	0
<b>SFT EXPOSURES</b>		
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)	0
<b>OTHER OFF-BALANCE SHEET EXPOSURES</b>		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	1 850
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 and 18)	1 850
<b>EXEMPTED EXPOSURES IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 429(7) AND (14) OF REGULATION (EU) NO 575/2013 (ON AND OFF BALANCE SHEET)</b>		
EU-19a	(Intragroup exposures (solo basis) exempted in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
<b>CAPITAL AND TOTAL EXPOSURE MEASURE</b>		
20	Tier 1 capital	79 456
21	Leverage ratio total exposure measure (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	158 918
<b>LEVERAGE RATIO</b>		
22	Leverage ratio	50,00%
<b>CHOICE ON TRANSITIONAL ARRANGEMENTS AND AMOUNT OF DERECOGNISED FIDUCIARY ITEMS</b>		
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:	157 338
EU-2	Trading book exposures	-
EU-3	Banking book exposures, of which:	157 338
EU-4	Covered bonds	-
EU-5	Exposures treated as sovereigns	683
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE not treated as sovereigns	1 231
EU-7	Institutions	60 593
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	-
EU-9	Retail exposures	-
EU-10	Corporate	38 525
EU-11	Exposures in default	446
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	55 860



Aprila Bank ASA  
Kirkegata 5  
0153 Oslo