



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 977 041 244  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: CULTURA SPAREBANK  
Forretningsadresse: Holbergs gate 1  
0166 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sigurd Mathiesen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 27.04.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	17	4 813 000	1 284 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	17	48 751 000	31 383 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	17	23 372 000	9 681 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	17	5 000	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>76 941 000</b>	<b>42 348 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	17	0	19 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	17	14 206 000	3 235 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	17	102 000	60 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	17	1 724 000	1 384 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>16 032 000</b>	<b>4 698 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>60 909 000</b>	<b>37 650 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18	8 864 000	9 031 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	18	3 972 000	3 800 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18	162 000	578 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	18	<b>162 000</b>	<b>578 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	18	-521 000	-383 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	18	691 000	506 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>170 000</b>	<b>123 000</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Lønn og andre personalkostnader	19	18 940 000	18 065 000
<b>Andre driftskostnader</b>	20	<b>13 621 000</b>	<b>11 459 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	-	1 618 000	1 591 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-1 618 000</b>	<b>-1 591 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	1 738 000	2 138 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		-18 000	
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 720 000</b>	<b>2 138 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>30 234 000</b>	<b>10 329 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	21	7 172 000	2 297 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>23 062 000</b>	<b>8 032 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>23 062 000</b>	<b>8 032 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		1 021 000	-51 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-1 310 000	-2 022 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-333 000	-506 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>44 000</b>	<b>-1 567 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>23 106 000</b>	<b>6 465 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		84 573 000	73 989 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		71 119 000	22 630 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>71 119 000</b>	<b>22 630 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	885 968 000	917 787 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>885 968 000</b>	<b>917 787 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	24	493 287 000	453 128 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>493 287 000</b>	<b>453 128 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	25	14 285 000	13 178 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler		2 175 000	1 240 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler		2 432 000	3 385 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 432 000</b>	<b>3 385 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	26	4 572 000	3 756 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>4 572 000</b>	<b>3 756 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 558 411 000</b>	<b>1 489 093 000</b>

### BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

#### GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		125 000	110 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>125 000</b>	<b>110 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	27	1 360 967 000	1 339 536 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>1 360 967 000</b>	<b>1 339 536 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	29	9 958 000	13 999 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	21	7 288 000	2 010 000
Andre avsetninger		8 000	14 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>7 296 000</b>	<b>2 024 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	28	20 052 000	0
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>20 052 000</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 398 398 000</b>	<b>1 355 669 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	31	90 281 000	85 308 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-906 000	-906 000
Fondsobligasjonskapital		15 225 000	15 152 000
Annen innskutt egenkapital		-106 000	-106 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104 494 000</b>	<b>99 448 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		3 683 000	3 639 000
Sparebankens fond		5 045 000	4 426 000
Gavefond		200 000	
Utjevningfond		41 174 000	25 911 000
Annen egenkapital		5 417 000	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>55 519 000</b>	<b>33 976 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>160 013 000</b>	<b>133 424 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 558 411 000</b>	<b>1 489 093 000</b>



# Års- og bærekraftrapport 2023





## Innholdsfortegnelse

1. Ord fra Daglig leder.....	4
Glimt fra 2023.....	6
2. Om Cultura Sparebank – historie og bakgrunn .....	8
Kort om forretningsområder og bærekraftprofil.....	8
Finansielle nøkkeltall.....	9
3. Styrets årsberetning.....	10
Den økonomiske utviklingen.....	10
Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2023.....	11
Styret i Cultura Bank.....	24
4. Cultura Sparebank - strategi og kundefokus.....	27
Vår virksomhet.....	28
5. Bærekraftsrapport .....	33
Cultura's langvarige fokus på det grønne skiftet.....	33
Nøkkelområder basert på analysen .....	35
6. Virksomhetstyring og organisering .....	64
Ledelse.....	67
7. Resultatregnskap og balanse.....	69
Resultatregnskap .....	69
Balanse .....	70
Endringer i egenkapital .....	71
Kontantstrømanalyse.....	72
8. Noter til regnskapet.....	73
Note 1 Generelle regnskapsprinsipper.....	73
Note 2 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger .....	79
Note 3 Kredittrisiko.....	80
Note 4 Kapitaldekning.....	85
Note 5 Risikostyring.....	85
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	89
Note 7 Fordeling av utlån .....	91
Note 8 Kredittforringede engasjement.....	92
Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån .....	93
Note 10 Eksponering på utlån.....	93
Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	94



Note 12	Store engasjement	102
Note 13	Likviditetsrisiko	102
Note 14	Valutarisiko	104
Note 15	Kursrisiko	104
Note 16	Renterisiko	104
Note 17	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	106
Note 18	Andre inntekter	107
Note 19	Lønn og pensjonskostnader	107
Note 20	Andre driftskostnader	110
Note 21	Skatter	110
Note 22	Kategorier av finansielle instrumenter	111
Note 23	Virkelig verdi av finansielle instrumenter	112
Note 24	Sertifikater og obligasjoner	113
Note 25	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	114
Note 26	Andre eiendeler	114
Note 27	Innskudd fra kunder	115
Note 28	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	116
Note 29	Annen gjeld	116
Note 30	Fondsobligasjonskapital	116
Note 31	Eierandelskapital og eierstruktur	117
Note 32	Resultat pr. egenkapitalbevis	119
Note 33	Garantier	119
Note 34	Hendelser etter balansedagen	120
9.	Revisors beretning	121
10.	Tillitsvalgte	124
11.	Vedlegg	125
	Tallmateriale fra PCAF rapportering	125
	GRI Content Index	129

## 1. Ord fra Daglig leder



**“For meg er ordet «livskvalitet» et nøkkelord, som oppsummerer hva Cultura Bank står for, og hva vi søker å oppnå gjennom prosjektene som får finansiering gjennom banken.”**

«Ingen kan gjøre alt, men alle kan gjøre litt» er et slagord som har vært brukt av ulike organisasjoner og miljøbevissthetskampanjer. I en tid der de dårlige nyhetene nærmest står i kø, tenker jeg at det er viktigere enn noen gang å holde motet og motivasjonen oppe. Også her i Cultura Bank. For i dagens bankverden ser vi det ene eksempelet etter det andre på banker som fusjonerer og slår seg sammen til større enheter. Fordi de synes at de er for små til å klare seg alene.

Hva så med Cultura? For oss er verdigrunnlaget og bankens profil noe vi ikke vil gå på akkord med, og det er viktig for oss å fortsette å være en selvstendig bank. På den annen side er det veldig positivt at vi i 2023 har fått et utvidet samarbeid med Lokalbancalliansen, der vi sammen med ti andre selvstendige sparebanker får ta del i et samarbeid om innkjøpsavtaler, IKT-utvikling og kompetanseutveksling. Vi samarbeider på områder der det er rasjonelt og praktisk, uten å gi avkall på vår selvstendighet og vår profil.

Men tilbake til det jeg begynte med – at alle kan gjøre litt. Det var det de tenkte, de som en gang startet Cultura Lånesamvirke, forløperen til Cultura Bank. Det var mennesker som ville at deres penger skulle settes inn i en bank som arbeidet for å virkelig gjøre det som de ville ha mer av i verden.

I vedtektene til Cultura Sparebank står det:

*«Cultura Sparebank er stiftet for å videreføre Cultura Lånesamvirkes intensjon og verdigrunnlag Formålet er ved finansiering av samfunnstjenlige prosjekter å bidra til å skape livskvalitet og livskraftig økonomi innenfor en levende natur. Banken skal bidra til å utvikle holdninger til penger og økonomi slik at kapital kan styres mot reelle behov og uløste oppgaver i samfunnet.»*



For meg er ordet «livskvalitet» et nøkkelord, som oppsummerer hva Cultura Bank står for, og hva vi søker å oppnå gjennom prosjektene som får finansiering gjennom banken. Enten det er In the Same Boat, som rydder kysten for plast, økobonden, som leverer grønnsaker rett fra åkeren til Bondens marked eller bakeren hos Godt Brød, som sørger for bakverk av rene råvarer, så bidrar de på hver sin måte til å heve livskvaliteten litt, både for menneskene og for naturen. Og da har jeg ikke nevnt de som direkte arbeider med omsorg for mennesker som trenger tilpasset arbeid og/eller bolig, som Camphill-landsbyene, Aurora verksted eller Fremja. Vi finansierer også mange tilbud for barn og unge, blant annet steinerskoler- og barnehager.

Alt dette hadde ikke vært mulig uten våre innskytere og egenkapitalbeveiere, som bevisst har plassert sine penger i Cultura Bank. 2023 ble et godt år for Cultura Bank, og vi ser igjen fram til å kunne betale utbytte til våre trofaste egenkapitalbeveiere.

Vi lover å gjøre vårt beste for at Cultura Bank skal fortsette å være tilliten verdig. En stor takk til dere alle!

Jannike Østervold  
*Banksjef, Daglig leder*

## Glimt fra 2023

### Q1

20. mars ble det offentliggjort at Cultura Bank har inngått samarbeidsavtale med LOKALBANK Alliansen. Avtalen omfatter kompetanseutveksling og samarbeid om innkjøp. Samarbeidet er med på å gjøre banken mer robust og effektiv og frigjør mer ressurser til kjernevirksomheten – utlån til samfunnsnyttige formål.

LOKALBANK Alliansen består av 10 selvstendige sparebanker lokalisert i Viken, Vestfold, Telemark, Innlandet, Trøndelag, Nordland og Troms.

### Q2

Tre mørkegrønne fond fra Triodos Investment Management ble lansert i Norge, som resultat av et samarbeid med Norne Securities og Cultura Bank. Vi er veldig stolte av å kunne tilby disse fondene og har vært med på hele prosessen for å få dem godkjent i Norge.

Velkommen til vår nye kredittsjef/assisterende banksjef, Lars Erik Storhaug, som har lang fartstid fra tilsvarende stillinger i sparebank, foruten 2 år som kredittspesialist i LB-Selskapet AS (LOKALBANK).



*To av bankens medarbeidere deltok på Summerschool i Social Banking.*

## Q3

1. september 2023 ble Cultura Bank tatt opp som arbeidsgivermedlem i Finans Norge, og er fra samme dato bundet av sentralavtalen og Hovedavtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet. Fra og med 1. september er banken innmeldt i AFP-ordningen.

5. september var det lansering av *55 Shades of Green* på Litteraturhuset i Oslo. Boken er en samling av professor Ove Jakobsens artikler, som har vært trykket i Cultura Banks tidsskrift *Pengevirke*.

19. september var det lunsjmøte for støttekontopartnere, med gjensidige orienteringer. Til sammen 340 237 kroner ble delt ut til organisasjonene, som et resultat av Cultura-kundenes sparing.

I slutten av september deltok banksjef Jannike Østervold med et innlegg på FEBEA's (European Federation of Ethical and Alternative Banks and Financiers) årlige konferanse, som denne gangen ble arrangert i Athen. Temaet var hvordan Cultura Bank har påvirkning på samfunnet og bankvirksomheten i Norge. Bankvesenets løvetann og/eller surdeig – avhengig av øynene som ser.

Under Økouka arrangerte Cultura Bank et åpent debattmøte med tema «Den grønne antikapitalismen». Møtet ble holdt på Cafeteatret, i Hollendergata i Oslo, scenen til Nordic Black Theatre. Cultura Bank har bidratt med lån til kjøp av teaterbygningen.

## Q4

Banken hadde stand på Smultringfestivalen i Oslo. Smultringøkonomi er en modell og et helhetlig verktøy for sosial og miljømessig bærekraft, og en ny tilnærming til samfunnsutvikling.

En dag i oktober gikk de ansatte i banken på kino i samlet tropp for å se dokumentaren om «Ola - en helt vanlig uvanlig fyr». Ola bor i Vidaråsen Landsby, som er en av Camphill-landsbyene i Norge. Cultura Bank har gitt lån til en rekke prosjekter i Camphillandsbyene.



Rade Uljarevic og Stian Torstenson representerte Cultura Bank på Smultringfestivalen 2023.



## 2. Om Cultura Sparebank – historie og bakgrunn

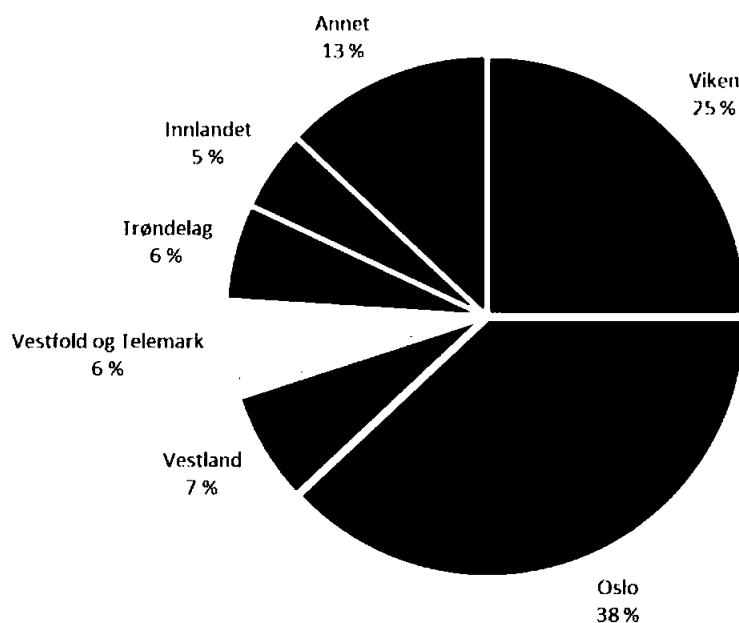
### Kort om forretningsområder og bærekraftprofil

Cultura Bank ble etablert i 1997, som en videreføring av det medlemsbaserte Cultura Lånesamvirke. Banken har som formål å finansiere samfunnsnyttige og bærekraftige prosjekter og praktiserer som eneste bank i Norge åpenhet omkring sine utlån til bedrifter. Utlånsvirksomheten, som følger en verdibasert utlånspolicy, er bankens kjernevirksomhet.

Cultura Bank tilbyr de fleste vanlige banktjenester for privatpersoner og virksomheter.

Banken har kunder over hele landet, med hovedvekten av kundemassen lokalisert i Østlandsområdet.

Culturas kunder fordelt på region



Culturas kunder fordelt på region



## Finansielle nøkkeltall

I tusen kroner	2023	2022	2021	2020
<b>Soliditet</b>				
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,84	20,79	20,34	21,32
Kjernekapitaldekning (i %)	23,14	23,50	23,12	24,24
Kapitaldekning (i %)	26,21	23,50	23,12	24,24
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	651175	560565	543854	517814
Uvektet kjernekapital (i %)	9,67	8,75	8,87	9,92
Forvaltningskapital	1558411	1489093	1396350	1226346
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1523752	1442722	1311348	1169429
Egenkapital	160012	133424	128098	126984
<b>Likviditet</b>				
Liquidity Coverage Ratio (LCR) (i %)	279	271	256	242
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (i %)	163	171	175	170
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>				
Utlån til kunder	891688	921788	912897	802618
Årlig utlånsvekst (i %)	-3,2	1	13,7	10,2
Innskudd fra kunder	1360967	1339536	1255830	1086302
Årlig innskuddsvekst (i %)	1,6	6,7	15,6	10,5
Innskuddsdekning (i %)	153	145	138	135
<b>Miljø</b>				
CO2 utslipp fra egen virksomhet (i tonn)	-	-	9,3	7,8
<b>Rentabilitet/lønnsomhet</b>				
Resultat etter skatt	23105	6465	2083	4327
Totalrentabilitet[1]	1,51	0,45	0,16	0,37
Egenkapitalrentabilitet[2]	15,75	4,94	1,63	3,7
Rentenetto[3]	4,00	2,61	1,84	2,25
Kostnad/inntekt %	62,90	71,59	93,63	75,16
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,24	2,16	2,05	2,04

[1] Totalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

[2] Egenkapitalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

[3] Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

### 3. Styrets årsberetning



*Fra venstre: Else Hendel, Thomas Emil Lie-Karlsen, Gustavo Parra de Andrade, Morten Johannessen, Liv Anna Lindman, Maria Bjune, Jannike Østervold (Daglig leder), Alf Howlid og Randi Welhaven*

Cultura Bank er en sparebank som retter seg mot kunder over hele landet. Vi opplever at kundene som søker seg til oss er opptatt av vårt verdigrunnlag og setter pris på måten banken driver sin virksomhet på.

Bankens prioriterte hovedområder for utlånsvirksomheten er "natur og miljø", "kultur og samfunn" og "sosiale initiativer". Sammen med eksklusjonsprinsipper, som lister opp ekskluderte sektorer og ekskludert adferd, gir dette rammene for bankens utlånsvirksomhet.

Styret ser positivt på utviklingen i 2023, som har gitt en stor forbedring i driftsresultatet sammenlignet med fjoråret. Det gode resultatet gjør at vi igjen kan betale utbytte til egenkapitalbeveiserne, i tillegg til at banken bygger opp nødvendig egenkapital for videre vekst.

#### Den økonomiske utviklingen

2023 har i likhet med 2022 vært preget av høy prisvekst, og sentralbankene både internasjonalt og i Norge har økt styringsrentene for å få inflasjonen ned. I løpet av året økte Norges Banks styringsrente fra 2,75 % til 4,5 %. Inflasjonen i Norge ligger fortsatt over inflasjonsmålet på 2 % - ved utgangen av 2023 lå årsvekst i



konsumprisene på 4,8 %. Norges Banks rentebane fra desember legger opp til at styringsrenten blir holdt på dagens nivå det meste av 2024, men med mulighet for en første reduksjon i siste kvartal av 2024.

## Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2023

Det stigende rentenivået har hatt en positiv innvirkning på bankens økonomi, da hoveddelen av bankens inntekter er renteavhengige. Økningen i styringsrenten betød også høyere avkastning på bankens likviditetsplasseringer.

På grunn av økningen i kapitalkravene har banken i 2023 valgt å være forsiktig med å ta inn nye kredittkunder for å ha kapasitet til å møte eksisterende kunders kredittbehov, samtidig som vi bevarer en nødvendig margin til kapitalkravene. Utlånsvolumet ble redusert med 3,2 % mens innskuddsveksten var på 1,6 %.

Banken registrerte 66 nye bedriftskunder og 193 nye privatkunder i 2023.

I 2023 har vi fortsatt arbeidet med å utvide bankens produktspekter, både for å imøtekomme etterspørsel fra kunder som ønsker å bruke Cultura Bank som hovedbankforbindelse, og for å gjøre driftsøkonomien mindre renteavhengig. I år kan vi for første gang tilby våre kunder fondssparing gjennom Norne Securities. Cultura Bank har vært sentral i prosessen med å få tre aksjefond fra Triodos Investment Management godkjent for salg i Norge. Dette er artikkel 9 fond, såkalt «mørkegrønne fond», som har bærekraft som formål.

## Regnskapsprinsipper

Cultura Sparebank avlegger regnskap i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker § 1-4, 1 ledd b), som betyr at vurderingsregler og opplysningskrav under IFRS © er fulgt med de unntak som følger av forskriften.

## Resultat

Bankens totalresultat etter skatt ble 23,105 millioner kroner. Dette er en økning på 16,640 millioner kroner sammenlignet med 2022. Økningen er i hovedsak forklart av høyere netto renteinntekter, som mer enn oppveier økte lønns- og personalkostnader samt negative verdiendringer på rentebærende verdipapirer og tapsnedskrivninger. Ordinært resultat før skatt ble 30,2 millioner kroner, sammenlignet med 10,3 millioner kroner i 2022.

## Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 60,7 millioner kroner, en økning på 23 millioner kroner sammenlignet med 2022. Hovedårsaken til økningen er økningene i styringsrenten.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 5,1 millioner kroner, en reduksjon på 0,8 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Reduksjonen skyldes at man i 2022 hadde en utbetaling av ekstraordinært utbytte fra Visa, mens netto gebyrinntekter var på samme nivå som året før.



## Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 33,9 millioner kroner i 2023. Dette er en økning på 2,8 millioner kroner sammenliknet med året før. Økningen forklares av noe økte lønns- og personalkostnader som følge av overlapping i tilknytning foreldrepermisjoner samt lønnsoppgjør, dels av økte kostnader til ekstern bistand og IT-drift.

## Tap og mislighold

Kostnadsført kredittap på utlån, garantier mv. utgjør kr 1,7 mill. sammenliknet med kr 2,1 mill. i 2022. De kostnadsførte kredittap skyldes økte individuelle nedskrivninger i steg 3. Banken har inntil videre valgt å opprettholde tidligere foretatte tilleggsnedskrivninger.

## Styrets forslag til disponering av årets overskudd

Myndighetene setter som kjent strenge krav til bankers kapital. Cultura Bank måtte i 2022 holde igjen på utlån for å kunne møte varslede økte kapitalkrav, og det ble ikke betalt utbytte til egenkapitalbeviserne. Ved utgangen av 2023 er situasjonen at årets gode resultat gir oss mulighet til både å betale utbytte på egenkapitalbevisene og til å øke bankens egenkapital gjennom tilbakeholdt overskudd, som gir et godt grunnlag for videre vekst.

Etter gjeldende lover skal overskuddet fordeles forholdsvis mellom bankens egne fond og eierandelskapitalen. Kr 5 417 tusen betales som utbytte, og kr 15 264 tusen legges til utjevningsfondet og øremerkes til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Kr 44 tusen tilføres fond for urealiserte gevinster, og kr 200 tusen avsettes til Cultura Gavefond. Den resterende delen, kr 619 tusen, tilføres grunnfondskapitalen.

## Balansen

Bankens balanse økte i 2023 med 4,6 % og endte på kr 1 588 mill. Utlån til kunder ble redusert med 3,2 % til kr 891 mill. Innskudd fra kunder økte med 1,6 % til kr 1 361 mill.

## Utlån til kunder

Cultura legger i sin utlånspolicy spesiell vekt på å videreutvikle den kvalitative profilen i utlånene. Det arbeides videre med å synliggjøre dette i rapporteringen, ved at lånene er inndelt i «People», «Planet» og «Prosperity», kategorier som benyttes i rapporteringen til Global Alliance for Banking on Values (GABV), såkalte «triple-bottom line lån».

Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål og helse- og omsorg. Under «Planet» finner vi miljøboliglån og økologisk jordbruk som de største gruppene, dessuten distribusjon av økologiske produkter og andre miljøorienterte formål. Under «Prosperity» finner vi lån til lokale småbedrifter. I tillegg til disse kommer ordinære boliglån, som pr. 31.12.23 utgjør 52,3 % av utlånsmassen, og 2,3 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor. Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål etter kriteriene som rapporteres til GABV, er vist i tabellen nedenfor. «Social inclusion» dreier seg hovedsakelig om utlån til sosialterapeutisk virksomhet for personer med psykisk utviklingshemming og til spesialtilpassede boligtilbud.



## UTLÅNETTER FORMÅL 31.12.2023

Kategori	Utlånsformål	1000 kr	i %	Bærekrafts- mål-nr
People	arts and culture	19 549	2,2 %	4
	health care	1 538	0,2 %	3
	education	85 575	9,6 %	4
	social inclusion	67 277	7,5 %	3
	other - people	213	0,0 %	3
Planet	green housing	59 500	6,7 %	11
	sustainable agriculture	93 116	10,4 %	2
	distribution ecological products	17 305	1,9 %	2
	waste / pollution reduction	14 161	1,6 %	11
	renewable energy	1 076	0,1 %	7
	other - planet	453	0,1 %	12
	Prosperity	sme lending	42 128	4,7 %
	other - prosperity	2 378	0,3 %	8
Other	housing	466 635	52,3 %	
	other	20 592	2,3 %	
	SUM	891 496	100,0 %	



## Innskudd fra kunder

Innskuddsveksten har i 2023 vært betydelig lavere enn 2022. Økningen har vært på 1,6 % siden utgangen av 2022.

Likviditetsoverskuddet er betydelig, og en stor del av bankens innskudd plasseres i markedet. Banken har også i 2023 hatt en svært konservativ plasseringsprofil. Utover plasseringer i OMF, statskasseveksler, kommuner og multilaterale utviklingsbanker har banken i nødvendig grad innskudd i Norges Bank og i DNB som oppgjørspartner. Bankens verdipapirer er meget likvide og er deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank.

Bankens gjeldende policy krever minimum 110 % «vektet innskuddsdekning» for utlån. I den vektete innskuddsdekningen gis innskudd som ikke er dekket av innskuddsgarantien en vekt på 50 %. Bankens vektete innskuddsdekning var 31.12.23 på 127 %. Likviditetsrisikoen i banken betraktes fortsatt som lav.

## Støttekonti

Ved utgangen av 2023 hadde Cultura-kunder 29 millioner kroner på støttekonti. Dette genererte en samlet støtte på rundt 340 tusen kroner, som fordeles på våre seks samarbeidsorganisasjoner: Naturvernforbundet, WWF-Norge, Regnskogsfondet, Redd Barna, Norges Kvinne- og familieforbund og Norsk P.E.N.

## Likviditet

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2023 på 279 %, mot 271 % året før, mens NSFR (Net Stable Funding Ratio) var på 163 % pr. 31.12.2023 mot 171 % året før. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som betryggende.

## Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2023 av 90 281 egenkapitalbevis, pålydende kr 1000. Av disse har banken en egenbeholdning på 907 egenkapitalbevis for salg.

Ustedelse av egenkapitalbevis er en viktig kilde for egenkapital. Egenkapitalbevisene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS), men ikke notert på Oslo Børs.

For å kunne realisere bankens målsettinger om fortsatt betydelig volumvekst er det nødvendig at banken fortsetter å få tilførsel av ny egenkapital gjennom nye emisjoner og tilbakeholdte overskudd.

## Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 31.12.2023			
I %	Myndighetenes krav	Interne krav	Kapital-dekning
Ren kjernekapital	16,7	18,2	20,8
Kjernekapital	19,1	20,6	23,1
Ansvarlig kapital	22,3	23,8	26,2

Totalkapitaldekningen ved utgangen av året var 26,2 % mot 23,50 % pr. 31.12.2022. Kjernekapitaldekningen var på 23,1 %. Ren kjernekapitaldekning er 20,8 %. Banken oppfyller derfor pr. 31.12.2023 både interne og eksterne krav til kapitaldekning med god margin.

Grunnfondskapitalen består av den opprinnelige gavekapital ved etableringen samt tilbakeholdt overskudd. En proporsjonal og betydelig del av tilbakeholdt overskudd allokteres også til utjevningfondet, som er øremerket til senere utbytteutdeling såfremt kapital situasjonen tillater dette.

## Cultura Gavefond og Cultura Garantifond

### Cultura Gavefond

Forvalter midler som kan gis til tiltak som bl.a. har å gjøre med utvikling, forskning og utprøving av nye ideer. Tildelingene gis uavhengig av kundeforhold til banken. Størstedelen av fondets midler er investert i Cultura Banks egenkapitalbevis.

### Cultura Garantifond

Garantifondet har i Cultura Banks tidlige fase spilt en viktig rolle ved å stille garanti for låneprosjekter som representerer et godt formål, men kan tilby for liten sikkerhet for banken. Etter at styret i 2019 besluttet å tilbakebetale tidligere mottatte betingete innskudd fra Innovasjon Norge, gir gjenværende kapital kun grunnlag for meget begrenset aktivitet fra Garantifondets side, og styrene i Cultura Garantifond og Cultura Gavefond har vedtatt å søke stiftelsestilsynet om tillatelse til at Cultura Garantifond skal slås sammen med Cultura Gavefond. Sammenslåingen forventes gjennomført i 2024. Disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser.

## Risikostyring

Risikostyringen til Cultura Bank skal sikre at bankens risikoer innenfor de ulike områder holder seg innenfor de rammer som er vedtatt av styret og dokumentert i bankens policydokumenter. Policydokumentene revideres minimum årlig. For en helhetlig beskrivelse av bankens risikostyring så henvises det til note 5.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for tap grunnet kunders eller andre motparters manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Bankens risikoappetitt på kredittområdet er moderat.

For en helhetlig beskrivelse av bankens risikostyring så henvises det til note 5.

Til å være en sparebank har Cultura Bank en relativt høy andel utlån til bedrifter. Dette er i overensstemmelse med bankens spesielle verdigrunnlag og innretning.

Volumet av bedriftslån har vært konstant gjennom året, mens veksten på personmarkedet har vært noe negativ. Dermed har andelen boliglån gått noe ned.



Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde misligholdte og tapsutsatte lån 0,64 % av brutto utlån, mot 1,83 % ved utgangen av 2022.

Se notene [6 - 11](#)

## Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er risikoen for at verdien av bankens eiendeler reduseres som følge av endringer i observerbare markedsvariabler, som renter og valutakurser. Styring av bankens markedsrisiko foregår gjennom definerte maksimumsrammer for plasseringer i bankens policydokument for markedsrisiko. Ifølge dette dokumentet skal markedsrisikoen være lav. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Renterisiko oppstår fordi bankens balanseposter har ulike gjenstående rentebindingstider. Styret har derfor vedtatt rammer for den totale renterisiko samt for maksimal rentedurasjon.

Valutarisiko styres også ved hjelp av vedtatte eksponeringsrammer.

Retningslinjer og rammer for investeringer i rentepapirer er tilpasset styrets risikotoleranse og regulatoriske krav til likviditetsstyring. Porteføljen består i all hovedsak av investeringer i utstedere med meget høy kredittrating (AA eller bedre samt norske kommuner og fylkeskommuner), noe som gir begrenset spreadrisiko.

Styret vurderer at bankens samlede markedsrisiko er innenfor bankens vedtatte risikotoleranse. Bankens markedsrisiko vurderes som lav.

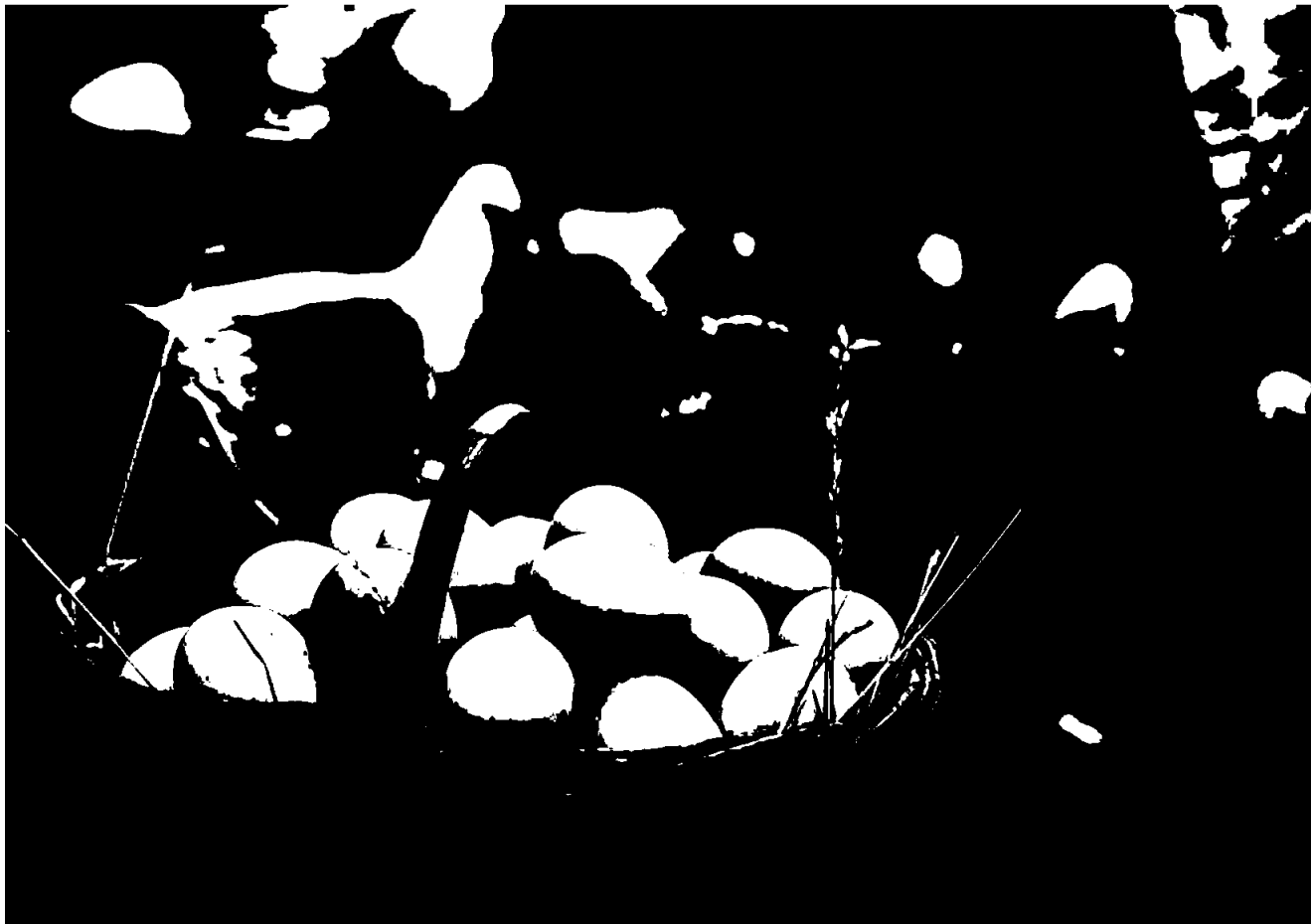
## Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser, eller at banken ikke kan refinansiere sin gjeld eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Ifølge bankens policydokument for likviditetsrisiko skal likviditetsrisikoen være lav.

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2023 på 153 %.

For å kunne møte store uttak og svingninger i kundeinnskuddene holder banken en likviditetsreserve og trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger.

Se [note 13](#).



## Operasjonell risiko

Den operasjonelle risiko er risikoen for at det oppstår økonomiske tap som følge av feil i interne prosesser og systemer, menneskelige feil eller som følge av eksterne hendelser. Ifølge bankens policydokument for operasjonell risiko skal risikoen være meget lav.

Håndtering av operasjonell risiko skjer gjennom bankens policy, rutiner og retningslinjer. Overvåking av operasjonell risiko skjer gjennom internkontroll, hvor periodisk gjennomgang av hendelseslogg er et sentralt element. Operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik rapporteres til ledelse og styret.

## ESG risiko

ESG-risiko (Environmental, Social and Governance) defineres som risikoen for tap på grunn av miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold. ESG-risiko er ikke behandlet i et separat policydokument, men anses ivaretatt bl.a. gjennom bankens verdibaserte utlånspolicy, bærekraftspolicy og markedspolicy. Som en del av vår selvvalgte



forpliktelse til å redegjøre i samsvar med åpenhetsloven, legger vi vekt på å integrere ESG-hensyn i vår forretningspraksis gjennom disse policyene.

## Markedsføring og kommunikasjon

Banken har seks ganger på rad fått topplassering i Etisk bankguide. Dette har vært et viktig bidrag til å spre kjennskap til Cultura Bank og bankens etiske profil, og vi opplever stor interesse for vår type bankvirksomhet også utenfor kundekretsen. Vi ser for eksempel at vi har flere følgere på Facebook enn det er kunder i banken.

Bankens markedsføring skjer for en stor del i digitale kanaler og gjennom vårt eget tidsskrift «Pengevirke».

Det benyttes eksterne samarbeidspartnere for hjelp til grafisk design, nettsider og annet kommunikasjonsarbeid.

Under Økouka i september arrangerte Cultura Bank i samarbeid med Kulturmeglerne en panelsamtale om «Den grønne antikapitalismen» - en tittel som mange fant engasjerende og enkelte fant provoserende.

## Medarbeidere

Også i 2023 har vi kunnet ønske nye ansatte velkommen, både fast ansatte og vikarer for ansatte som er ute i permisjon, og det har vært gledelig å se at det har vært stor interesse for stillingene som har vært lyst ut, med godt kvalifiserte søkere. Vi ser etter medarbeidere som kan identifisere seg med bankens verdigrunnlag, i tillegg til at de faglige kvalifikasjonene må være på plass. Fordi banken er liten, kan vi tilby bredere arbeidsområder enn i de større bankene, noe som gir gode muligheter for læring og utvikling og en variert arbeidsdag. Som liten bank har vi den fordel at kommunikasjonslinjene er korte, og medarbeiderne samles til et ukentlig morgenmøte, der alle har mulighet for å komme til orde.

I tillegg til våre fast ansatte har vi i 2023 hatt gleden av å ha god hjelp fra 2-4 økonomistudenter, som har bidratt med ulike arbeidsoppgaver i kundesenter, AHV-avdeling og med bærekraftsrapportering. Samarbeidet har vært til stor nytte for oss og forhåpentlig også nyttig erfaring for studentene, som kan være med på å spre kunnskapen om verdibasert bankkultur videre.

Cultura Bank er bidragsyter til Institute for Social Banking, som i 2023 arrangerte sin tradisjonelle "Summerschool" i samarbeid med Ekobanken i Sverige. Her kan deltakerne gjennom en intens uke fordype seg i verdibasert bankvirksomhet, inspirere hverandre og lære om hvordan det praktiseres i andre land. Fra Cultura Bank deltok denne gangen 2 medarbeidere.

## Arbeidsforhold

Bankens kontor ligger sentralt i Oslo. Etter avvikling av koronatiltakene er digitale møter blitt en del av hverdagen, og det innført en praksis med at alle ansatte har anledning til å bruke hjemmekontor én dag pr. uke.

Ansatte har tilbud om å benytte seg av subsidiert kantine.



## Kollektive tariffavtaler

Banken har tidligere ikke hatt formaliserte retningslinjer for lønnsavtaler eller lønnsjusteringer. I tillegg til en vurdering av arbeidsoppgaver og ansvar har lønn blitt behandlet i samsvar med resultatet av de årlige forhandlingene mellom FNO og Finansforbundet. I 2023 er banken imidlertid blitt arbeidsgivermedlem i FNO og er nå bundet av tariffavtale. For medarbeiderne medfører denne endringen at de nå vil få rett til AFP.

## Ansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Cultura Bank har tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

## Miljø og andre forhold

For Cultura Bank er ansvaret for natur og miljø en del av grunnsynet. Vårt fremste miljøarbeid gjør vi derfor indirekte gjennom bankens utlån. I tillegg vil banken også i sin egen virksomhet vise en miljøbevisst og bærekraftig profil, og banken har utarbeidet både en egen bærekraftpolicy og bærekraftrapport.

For en nærmere redegjørelse for bankens samfunnsansvar henvises det derfor til sistnevnte dokument, som fra og med i år har blitt en integrert del av årsrapporten i seksjon 5.

Cultura Bank forurenses i liten grad sine ytre omgivelser. Banken har ingen direkte utslipp, og med utlån primært til ikke-forurensende og miljøbevisste virksomheter er den indirekte miljøforurensingen også beskjeden.

## Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Det har ikke vært behandlet større arbeids- eller miljø saker i løpet av året. Styret oppfatter arbeidsmiljøet som godt. Det har heller ikke vært registrert større uhell eller skader i 2023.

Sykefraværsprosenten var på 7,6 % i perioden juni til desember (4,5 % for hele 2022). Sykdomstilfellene vurderes i liten grad å ha sammenheng med forhold på arbeidsplassen.

Bedriften har en egen HMS-håndbok, og HMS-arbeidet følges opp jevnlig av daglig leder og verneombud

## Nye HMS-tiltak i 2023

- Banken er blitt arbeidsgivermedlem i Finans Norge og medlem av AFP-ordningen.
- Det er tegnet profesjonsforsikring
- Arbeidsplassene er gjennomgått av fysioterapeut
- Innkjøp av støydempende hodetelefoner for ansatte som sitter i landskap
- Utskifting av gamle skjermer

- Det er inngått avtaler om bruk av hjemmekontor, og erklæring om forholdene på hjemmekontor er innhentet fra alle medarbeidere som ønsker å benytte seg av hjemmekontor. Det er generell adgang til å benytte hjemmekontor 1 dag i uken, dersom ikke annet er avtalt.
- Alle ansatte er utstyrt med mobile arbeidsplasser med to trinns pålogging, som gjør det mulig å arbeide fra hjemmekontor eller annen lokasjon over VPN.

## Miljøfyrtårn



Banken er sertifisert som "Miljøfyrtårn-bedrift". Sertifiseringen ble fornyet i 2023 og skal fornyes hvert 3. år.

Sertifiseringen innebærer en årlig oppfølging og rapportering av tiltak og resultater av en rekke områder, blant annet:

- Banken tilstreber å bruke leverandører som er miljøsertifiserte, og at rekvisita og kontormateriell skal være miljømerket/økologisk. [Les mer om våre leverandører](#)
- Det kildesorteres matavfall, glass, plast, isopor og elektronisk avfall i tillegg til papp og papir.
- Reise med offentlig kommunikasjon (tog, buss eller trikk) eller til fots/sykkel velges hvis det er mulig.
- Telefon/videokonferanser gjennomføres der det er hensiktsmessig.



## Mangfold og likestilling

Cultura ser på våre ansatte som den viktigste ressursen i banken. Vi mener at det å samarbeide på tvers av alle nivåer er helt avgjørende for å få mest mulig ut av våre ressurser og for å skape verdier som varer over tid. I tråd med Women's Empowerment Principles har vi integrert likestillingsinitiativer i alt vi gjør, også på toppledernivå.

## Etikk og varsling

Det er utarbeidet etiske retningslinjer for bankens ansatte og tillitsvalgte. Generelle prinsipper som ligger til grunn er at bankens ansatte, tillitsvalgte og partnere skal utvise høy etisk standard og opptre i tråd med lovgivning, bankens vedtekter og verdigrunnlag og retningslinjer. Alle som omfattes av retningslinjene, skal opptre etterrettelig og i tråd med god forretningsskikk.

Cultura Bank skal ivareta et godt psykososialt arbeidsmiljø og aksepterer ingen form for mobbing, trakassering og diskriminering. Dette skal ivaretas internt og i omgang med forretningsforbindelser og andre eksterne relasjoner. Det skal meldes fra om mobbing, diskriminering eller trakassering på arbeidsplassen.

Det er etablert et varslingsutvalg, som består av daglig leder, verneombud og et styremedlem, og det foreligger rutine for intern varsling, som er tilgjengelig i bankens kvalitetshåndbok.

## Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Denne nye loven setter strengere krav til virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, også kalt sosial bærekraft.

Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester og sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

For vår bank er det meget viktig at menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ivaretas. En komplett rapport i tråd med retningslinjene til Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) er offentliggjort på våre hjemmesider.

## Utsikter framover

Den høye styringsrenten har vært positivt for bankens driftsøkonomi, men det forventes at rentenivået vil begynne å bevege seg nedover i løpet av høsten 2024. Samtidig gir kapital- og likviditetssituasjonen rom for utlånsvekst, og banken opplever god tilgang av nye kunder. Ved inngangen til 2024 har banken søknad inne hos Finanstilsynet om å bli formidler av forsikring for Frende Forsikring. Oppstart med formidling av forsikring forventes å gi et positivt bidrag til bankens driftsøkonomi. Alt i alt forventes det at også 2024 vil bli et år med gode økonomiske resultater. Styret ser positivt på utsiktene for 2024.

## Effektivisering

I 2023 ble det tatt i bruk nye systemløsninger i kredittbehandlingen, som både gir bedre brukeropplevelser for kundene og er med på å kvalitetssikre og automatisere arbeidsoperasjoner. Arbeidet med å fjerne manuelle og papirbaserte rutiner og effektivisere rutinemessige arbeidsoperasjoner fortsetter i 2024 og vil frigjøre tid for saksbehandlerne til å bruke på kundene. For det er ikke lenger en selvfølge å få snakke med et menneske når man henvender seg til en bank – vi tror at det er en av Cultura Banks konkurransefortrinn, i tillegg til verdigrunnlaget.

Banken søker også å utnytte stordriftsfordeler ved å samarbeide med andre banker på områder som ikke er konkurransesensitive, gjennom samarbeidsavtalen med LOKALBANK.

## Andre forhold

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er styrets oppfatning at regnskapet med opplysningene i årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og bankens stilling. Styret kjenner ikke til forhold som er viktig for bedømmelsen av bankens stilling pr. 31.12.2023, og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen.



## Takk for medvirkning

Cultura Bank er basert på mange personer, virksomheters og grupperingers motiverte innsats og ønske om utvikling av en integrert samfunnsnyttig og økonomisk bærekraftig virksomhet. Takk!

Maria Bjune Styreleder  
*(elektronisk signert)*

Alf Howlid Styremedlem  
*(elektronisk signert)*

Morten Johannessen Nestleder  
*(elektronisk signert)*

Liv Anna Lindman Styremedlem  
*(elektronisk signert)*

Thomas Emil Lie-Karlsen Styremedlem  
Ansattes representant  
*(elektronisk signert)*

Randi A. Welhaven Styremedlem  
*(elektronisk signert)*

Else Hovind Hendel Styremedlem  
*(elektronisk signert)*

Gustavo Parra de Andrade Styremedlem  
*(elektronisk signert)*

## Styret i Cultura Bank



### **Maria Bjune (f. 1960)**

Styreleder, bosatt på Hadeland.

Styremedlem i Cultura Bank siden 2008, styreleder siden 2014. Er utdannet agronom og cand.polit. med hovedfag i økonomisk geografi, samt noe tilleggstudanning innen styrekompetanse og prosjektledelse. Har bl.a. arbeidet som lektor og rektor ved Sogn Jord- og Hagebruksskule, seniorrådgiver i Norges Vel, daglig leder ved Granly stiftelse, og ulike prosjektoppdrag innen utviklingssamarbeid i flere land. Har hatt mange tillitsverv, særlig innen økologisk landbruk.



### **Morten Johannessen (f. 1953)**

Nestleder, bosatt i Røyken.

Cand.mag. i statsvitenskap og offentlig rett fra universitetet i Oslo. Har i 30 år innehatt ulike lederjobber i Sparebanken NOR og DnB hvorav mange år med ansvar for forretningsutvikling i personmarkedet. Er i dag styreleder i Spama og Prokom AS, selskaper eid av norske sparebanker.



### **Gustavo Parra de Andrade, (f. 1985)**

Styremedlem, bosatt i Bærum.

Gustavo Parra de Andrade har diplom i samfunnsøkonomi fra Universitet i Freiburg, Tyskland. Han har tidligere jobbet i banken som regnskapsmedarbeider og analytiker og har vært styremedlem i Cultura Gavefond. Han har også gjennomgått etterutdanning i regi av MIT og Oxford University innen området ethical banking. Nå jobber han i Oslo kommune. Han har vært styremedlem siden 2021.



### **Else Hovind Hendel (f. 1975)**

Styremedlem, bosatt i Oslo

Else Hovind Hendel er nestleder i WWF Verdens naturfond. Else har en cand.mag i historie, statsvitenskap og språk fra Universitetet i Oslo. Etter studier i Oslo tok hun en Master of Science ved London School of Economics og skrev sin masteroppgave om "Equal distribution of resources". Hun startet sin arbeidskarriere i Norges Bank Investment Management som analytiker i eierskapsavdelingen med operasjonaliseringen av de etiske retningslinjene for fondet. Etter åtte år i Norges Bank gikk hun over til Det Norske Veritas som bærekraftskonsulent. Hun arbeidet blant annet med Svanemerking av investeringsfond. I WWF Verdens naturfond begynte hun som seniorrådgiver i bærekraftig finans i 2017. Hun kom inn som nytt styremedlem i Cultura i 2022.



### **Alf Howlid (f. 1952)**

Styremedlem, bosatt i Bærum

Alf Howlid er sivilarkitekt. Han har arbeidet i Design og Arkitektur Norge - DOGA og har vært klasselærer i steinerskolen. For tiden samarbeider han med Nasjonalmuseet om arkitekturformidling. Han har vært styreleder i Steinerskoleforbundet og er styreleder i Berlefondet. Han har vært styremedlem i Cultura siden 2015.



### **Liv Anna Lindman (f. 1987)**

Styremedlem, bosatt i Hølen.

Liv Anna er samfunnsøkonom og rådgiver i LO Norge. Hun har en mastergrad i miljøøkonomi fra Norges miljø- og biovitenskapelige universitet (NMBU), Ås. Hun driver birøkt og er tidligere kommunepolitiker for MDG i Ås. Da Liv Anna ble valgt som varamedlem til styret, arbeidet hun som nordisk koordinator for den internasjonale organisasjonen Rethinking Economics (RE) hvor hun har vært med på oppstarten av både norske og nordiske nettverk. Hun har bred erfaring fra frivillig virksomhet, organisasjonsarbeid og arbeid i offentlige etater. I LO jobber hun med makroøkonomiske spørsmål og temaer knyttet til økonomisk ulikhet og sosial rettferdighet. Liv Anna kom inn som fast styremedlem i 2022.



**Thomas Emil Lie-Karlsen, (f. 1988)**

Ansattes representant, bosatt i Oslo.

Thomas startet i banken som vikar i 2015 og ble senere fast ansatt i kundeavdelingen, der han har opparbeidet seg allsidig erfaring med bankens ulike produkter og tjenester. Han er nå Interimleder for kundesenteret og dagligbank. Han har bachelor i film- og fjernsynsvitenskap fra Høyskolen i Lillehammer og bachelor i organisasjon og ledelse fra samme sted. Han har nylig gjennomført en årsenhet i Modern Project Management fra Emergence school of leadership. Thomas kom inn som ansattes representant i styret i 2022.



**Randi Almås Welhaven (f. 1963)**

Styremedlem, bosatt i Hamar

Randi Almås Welhaven er advokat og har tidligere blant annet vært sjef for juridisk avdeling i Sparebank 1 Østlandet. Hun var noen år medlem i Finansklagenemnda Bank. Hun har også blant annet vært dommerfullmektig. Hun har hatt flere styreverv, blant annet i bank. I dag arbeider hun som advokat ved juridisk avdeling i Sykehuset Innlandet HF. Hun har vært styremedlem i Cultura siden 2015.



## 4. Caltura Sparebank - strategi og kundefokus

### På topp i Etisk Bankguide for Norge

Vi er stolte og glade over at vår verdibaserte bankvirksomhet igjen har gitt oss topplassering i Etisk Bankguide for Norge med 98 av 100 mulige poeng. Etisk bankguide er basert på en omfattende gjennomgang av bankenes retningslinjer, krav og policydokumenter. Gjennomgangen er utført av Framtiden i våre hender og Forbrukerrådet.

### Strategi for 2024-2026

Caltura Bank har et vedtektsfestet mål om å finansiere prosjekter som er samfunnsnyttige og bidrar til å skape livskvalitet og ivareta natur og miljø. Av vedtektene følger også at banken skal bidra til å påvirke holdninger til penger og økonomi, slik at kapital kan styres mot reelle behov og uløste oppgaver i samfunnet.

Informasjonsvirksomhet og holdningsskapende arbeid er derfor også viktig for å oppfylle bankens formål. Med dette som utgangspunkt har vi formulert Caltura Banks visjon og misjon for strategiperioden 2024-2026.

#### Visjon:

Caltura Bank skal arbeide for å sikre livskvalitet og naturverdier i dag og for kommende generasjoner.

#### Misjon:

Caltura Bank vil inspirere til bevisst bruk av penger gjennom kunnskapsformidling og finansiering av prosjekter som tar hensyn til jordens tåleevne og en bærekraftig utvikling. Banken bygger på forretningsmessige prinsipper som balanserer hensynet til mennesker, miljø og økonomi.

#### Våre verdier:

Transparent, rettferdig og nyskapende



### Strategiske prioriteringer i perioden 2024– 2026:

#### Verdibasert #1 bank for våre kunder

Caltura Bank skal være en verdibasert hovedbank for våre kunder.

#### Partner for et fremtidsrettet og etisk næringsliv

Caltura Bank skal skape verdier ved å kanalisere innskytternes midler til verdibevisste bedrifter og mennesker, som bidrar til et rettferdig samfunn og en bærekraftig utvikling.

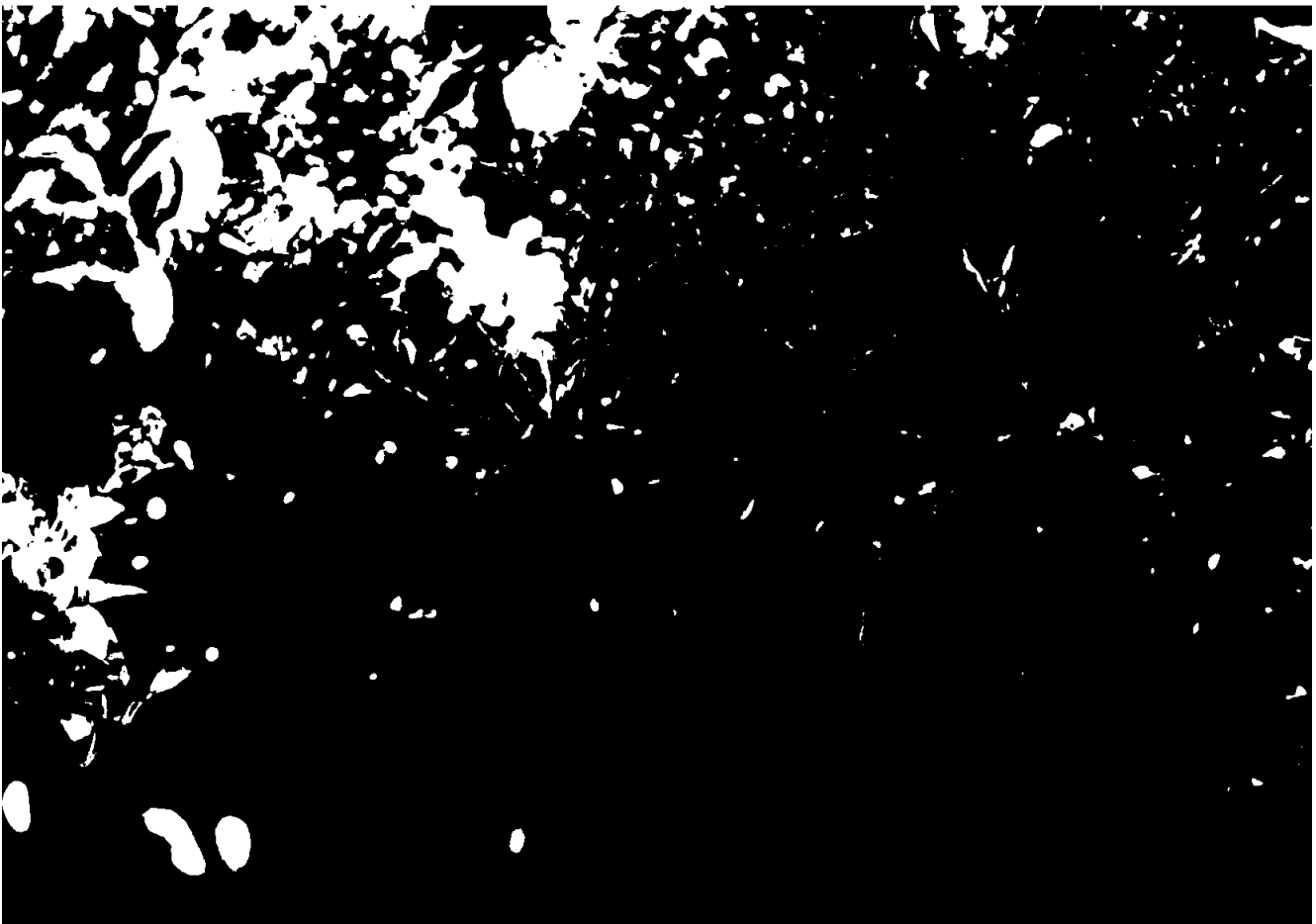


## Referansepunkt for bærekraft

Cultura Bank skal være et referansepunkt for etisk bankvirksomhet og bærekraft gjennom åpenhet, formidling og samarbeid.

## Økonomisk robust med høy kompetanse

Cultura Bank skal drives med økonomiske resultater som skaper langsiktighet for kunder, eiere og ansatte.



## Vår virksomhet

### Verdibasert bankkultur

I 2022 kunne Cultura Bank feire 25 års jubileum som sparebank. Bankens røtter strekker seg imidlertid helt tilbake til 1970-tallet, da en alternativ bankbevegelse begynte å vokse fram i Europa. Etter hvert fikk den også en avlegger i Norge, Cultura Lånesamvirke, som ble forløperen til Cultura Bank.

Det internasjonale alternative bankmiljøet gått over fra å bruke begrepene «ethical banking» og «social banking» til å bruke «valuebased banking», som på norsk blir til verdibasert bankvirksomhet. I dette ligger at bankens virksomhet skal bidra til samfunnsnytte, respekt for menneskerettighetene og ivareta miljøhensyn. Hensynet til samfunn og miljø har prioritet fremfor bankens egne økonomiske resultater, men lønnsom drift er imidlertid en forutsetning for at banken skal kunne vokse og utvikle seg.

Formålsparagrafen til Cultura Bank har et tillegg som ikke står i standardvedtektene for sparebanker:

Vedtektenes §1.2:

*Formålet er ved finansiering av samfunnstjenlige prosjekter å bidra til å skape livskvalitet og livskraftig økonomi innenfor en levende natur. Banken skal bidra til å utvikle holdninger til penger og økonomi slik at kapital kan styres mot reelle behov og uløste oppgaver i samfunnet.*

Formålsparagrafen fastslår at banken skal utvikle den økonomiske forståelsen til å omfatte etikk og sosialt ansvar.



PROUD MEMBER

Cultura er medlem av Global Alliance for Banking on Values (GABV), et internasjonalt nettverk av verdibaserte banker, som arbeider for å finne bærekraftige løsninger på globale problemer. Alliansen ble grunnlagt i 2009, og Cultura Bank sluttet seg til alliansen i 2010. Cultura Bank slutter seg til Global Alliance for Banking on Values seks prinsipper for verdibasert bankvirksomhet.

## Den tredelte bunnlinjen

Cultura investerer i virksomheter og allokere kapital til formål som har positiv påvirkning på sosiale, økonomiske og miljømessige forhold. Vår utlånsportefølje skal bidra til positiv utvikling på en eller flere av disse områdene. Cultura deler sin utlånsportefølje inn etter den tredelte bunnlinjen: «People, Planet and Prosperity».

## Realøkonomien

Cultura skal betjene kunder som bidrar positivt til realøkonomien, det vil si kjøp og salg av bærekraftige produkter og tjenester. Banken skal kun investere i derivattransaksjoner i sikringsøyemed, men ikke med spekulativt formål.

## Transparens

Vår virksomhetsstyring skal være inkluderende og transparent. Cultura offentliggjør, med kundenes samtykke, en oversikt over utlånsprosjekter. Dette gjøres for at innskytterne og eiere av egenkapitalbevis skal kunne se hva pengene deres blir brukt til. Dette prinsippet om transparens er en svært viktig del av det å være en verdibasert bank.



## Langsiktig motstandsdyktighet

Cultura som kredittinstitusjon har et langsiktig og positivt perspektiv og skal bidra til at våre kunder har en bærekraftig og motstandsdyktig økonomi.

## Kundeorientert

Vår kjernevirksomhet er basert på våre utlånskunder. Banken skal være kundeorientert gjennom å lytte til våre kunders finansielle behov og finne gode, innovative løsninger. Cultura skal også arbeide for å skape bevissthet om holdninger til penger og økonomi. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i bankens tidsskrift Pengevirke og aktivitet i sosiale medier.

## Våre produkter og tjenester

Cultura kan med dagens tjenestetilbud dekke mange av kundenes behov for finansielle tjenester. Mange har likevel en annen bank som hovedbank. I Cultura Banks strategi for 2024-2026 ligger det en målsetting om å være bank nummer én for flere kunder. Et ledd i dette blir lansering av forsikring i samarbeid med Frende Forsikring.

## Innskudd og utlån

Cultura Bank er engasjert i tradisjonell bankvirksomhet, som består av innskudd fra og utlån til private, næringsdrivende og ideelle aktører.

## Støttekonti

I tillegg til vanlige brukskonti og sparekonti tilbyr vi også støttekonti der våre kunder får mulighet til å støtte en av våre samarbeidsorganisasjoner mens de sparer. Cultura Bank samarbeider med Naturvernforbundet, WWF-Norge, Regnskogsfondet, Redd Barna, Norges Kvinne- og familieforbund og Norsk P.E.N.

## Verdibasert utlånsolicy

Cultura Banks verdibaserte utlånsolicy beskriver hvilke utlånsformål som er prioritert og hvilke formål som er ekskludert når det gjelder næringsutlån. På personmarkedet har banken i dag hovedsakelig boliglån, men vår utlånsolicy åpner også for lån til el-bil og el-sykkel. I bedriftsmarkedet tilbyr banken både kortsiktig driftsfinansiering, garantier og langsiktige investeringslån.

## Betalingsformidling

Cultura tilbyr betalingsformidlingstjenester for private og bedrifter og dekker de fleste behov for grunnleggende banktjenester, inkludert bankintegrasjon for bedrifter.



## Folkefinansiering på CulturaFlokk

Cultura Banks folkefinansieringsplattform, CulturaFlokk, tar imot donasjons- og belønningsbaserte prosjekter, som er i tråd med bankens verdigrunnlag. Plattformen gjør det mulig for prosjekter i startfasen å få finansiering før de er langt nok i prosessen til å få et ordinært banklån. CulturaFlokk formidler ikke lån eller egenkapital.

Plattformen er både en satsning for å løfte fram betydningen av gavepenger samtidig som den er et godt verktøy til å etablere kontakt med nye prosjekter og miljøer.

I løpet av 2023 ble samlet inn ca. 17,8 tusen kroner til to prosjekter gjennom CulturaFlokk. Siden oppstarten i 2018 har det vært samlet inn 2,9 millioner kroner fordelt på 98 prosjekter.

## Pengevirke – Tidsskrift for ny bankkultur

I Cultura Banks formålsparagraf står det at banken skal bidra til å utvikle holdninger til penger og økonomi slik at kapital kan styres mot reelle behov og uløste oppgaver i samfunnet. Som en viktig del av dette holdningsskapende arbeidet utgir banken «Pengevirke, tidsskrift for ny bankkultur», som kommer ut med to utgaver i året, både digitalt og på papir.

Den trykte versjonen produseres 100 % biologisk nedbrytbart, uten bruk av skadelige kjemikalier og tungmetaller, ifølge Cradle to Cradle prinsippene. Stoff fra Pengevirke gjenbrukes også i sosiale medier og på cultura.no. Opplaget av papirutgaven er på ca. 3.800 eksemplarer, der størstedelen distribueres til bankens kunder og enkelte eksterne abonnenter. Det er også mulig å abonnere digitalt. Bladene kan leses i sin helhet på cultura.no.

## Delvis finansiert ved frivillige bidrag

Pengevirke finansieres delvis med frivillige bidrag, og vi har gjort den interessante erfaringen at når vi sender ut en giro med åpent beløp og oppgir hva som er selvkost, og at det er frivillig abonnementsavgift, så opplever vi at mange benytter friheten til å gi en ekstra gave. I 2023 kom det inn kr 43 000 i bidrag til Pengevirke.



## 5. Bærekraftsrapport

### Cultura's langvarige fokus på det grønne skiftet

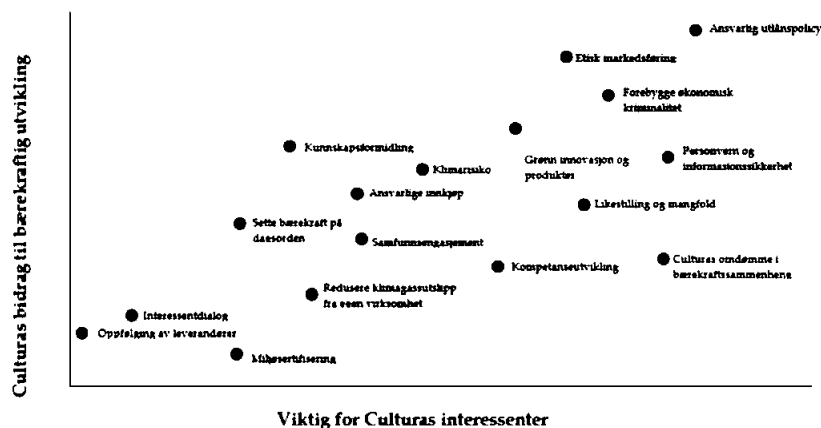
Cultura Bank, etablert i 1997 som en sparebank, har siden sin grunnleggelse vært forpliktet til å finansiere prosjekter som skaper verdi for miljøet og samfunnet. Banken skiller seg fra andre banker ved å kommunisere utad hvilke prosjekter som har fått finansiering. Cultura Bank investerer utelukkende i den reelle økonomien, og eventuelle andre investeringer den foretar, er for risikohåndteringsformål, ikke for spekulasjon.

Bankens visjon er inspirert av prinsippene om «frihet, likhet og brorskap», et samfunn der alle har like muligheter, og der samarbeid og solidaritet står sentralt. Derfor arbeider banken for å sikre livskvalitet og naturverdier for dagens og kommende generasjoner gjennom bevisst bruk av penger og finansiering av prosjekter som tar hensyn til jordens tåleevne og en bærekraftig utvikling.

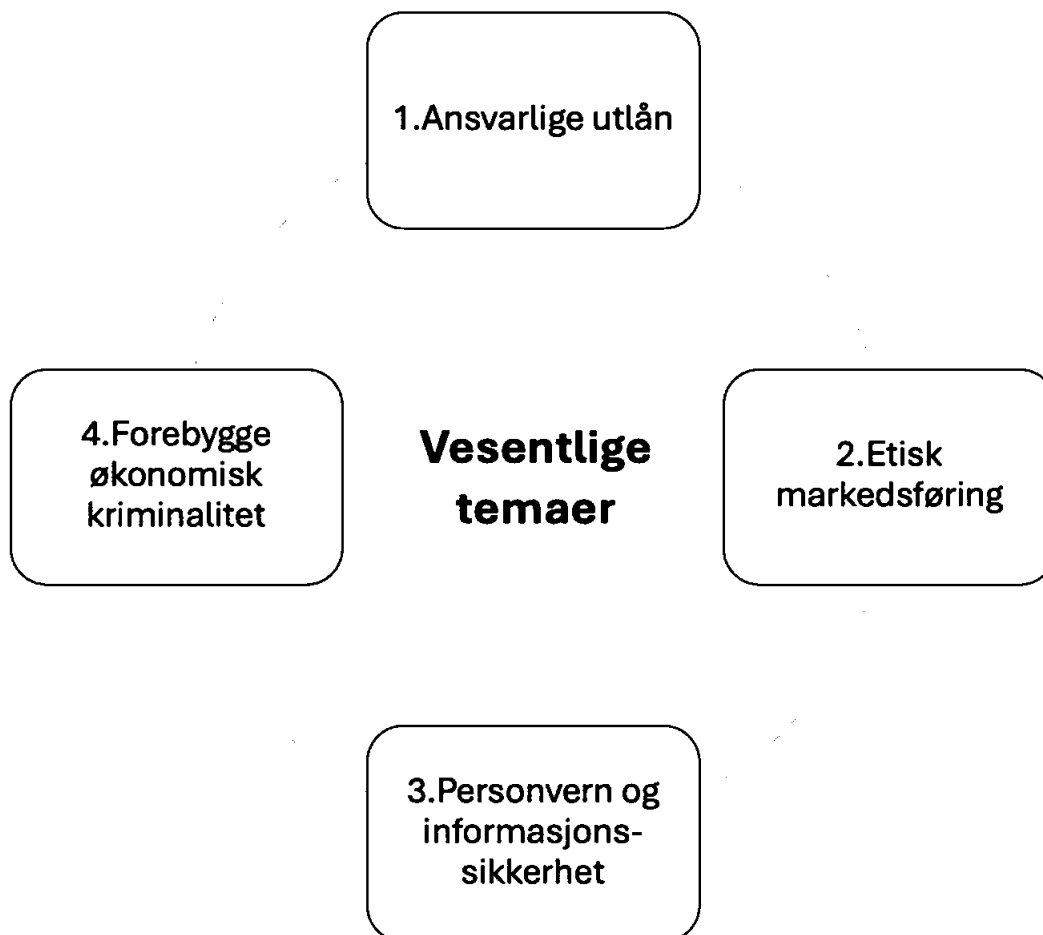
Cultura Bank har valgt å ta i bruk integrert rapportering som en del av vårt engasjement for en mer bærekraftig fremtid, kjennetegnet av åpenhet og ansvarlighet. I 2023 publiserer vi vår første integrerte rapport, som gir ledelsen dypere innsikt i virkningen av beslutninger og forretningsaktiviteter. Samtidig utvider og fordyper rapporten interessentenes forståelse av hvordan vi tar beslutninger, investerer og anvender kapital samt måler effekt.

### Vesentlighetsanalyse

#### Vesentlighetsanalyse



Resultat fra vesentlighetsanalysen. Spørreundersøkelsen ble sendt ut til alle ansatte styret, bankens 20 største eiere og i underkant av 40 store utlånskunder. 32 objekter har respondert på undersøkelsen.



Basert på vesentlighetsanalysen vi gjennomførte i 2022, identifiserte vi fire hovedområder som er mest materielle for vår virksomhet:

**1. Ansvarlige utlån:** Dette området omhandler å sette krav til våre utlån til kunder og gjennom likviditetsforvaltningen basert på sosiale, økonomiske og klimamessige forhold.

**2. Etisk markedsføring og promotering av egen virksomhet:** Dette omhandler å unngå grønnvasking, og være åpen og ærlig om hvor bærekraftig og/eller etisk vår virksomhet er.

**3. Personvern og informasjonssikkerhet:** Dette omhandler sikkerhet knyttet til digital infrastruktur, konfidensialitet og evne til å håndtere personsensitive data.

**4. Forebygging av økonomisk kriminalitet:** Dette omhandler å jobbe mot korrupsjon, hvitvasking og annen økonomisk kriminalitet.

## Planen videre

Som en bank som verdsetter åpenhet, ansvarlighet og bærekraft, erkjenner Cultura Bank betydningen av å kontinuerlig evaluere vår innvirkning for å oppfylle vårt formål. Med dette for øye har vi planer om å gjennomføre en grundig dobbelt vesentlighetsanalyse i den kommende rapporteringsperioden. Med dobbelt vesentlighetsanalyse menes i denne sammenheng en analyse av hvordan banken selv kan påvirke sine omgivelser positivt når det gjelder miljøfaktorer samt av hvordan banken selv blir påvirket av ytre miljøfaktorer. Denne analysen vil danne grunnlaget for vår neste rapport og gi oss verdifulle innsikter og informasjon for å rette fokuset vårt mot områder der vi kan skape den største positive innvirkningen. Ved å ta hensyn til både de faktorene som er materielle for vår virksomhet og de som er materielle for våre interessenter, vil vi kunne identifisere overlappende områder av betydning og bedre forstå hvordan vi kan adressere disse for å skape positiv påvirkning både internt og eksternt. Integreringen av begge perspektiver i vår vesentlighetsanalyse sikrer at våre handlinger er relevante, ansvarlige og effektive for å fremme vårt formål og vår visjon om en bærekraftig fremtid.

## Nøkkelområder basert på analysen

### 1. Ansvarlig utlånspolicy:

Utlån er kjernen i vår banks virksomhet, og vi sørger alltid for at både kjernevirksomheten, forretningsmodellene og typen virksomheter vi støtter, er i tråd med våre verdier og overordnede mål som en verdibasert bank. Det er helt avgjørende for oss at de bedriftene vi finansierer, opererer i samsvar med prinsippene for bærekraft, sosialt ansvar og etiske retningslinjer. Vi er derfor svært restriktive med hvilke typer virksomheter vi gir finansiering til, og vi tillater kun de som oppfyller våre høye standarder. Det er viktig å forsikre oss om at mottakerne av vår finansiering deler disse verdiene og viser en forpliktelse til ansvarlig atferd i sin virksomhet

#### Bankens ekskluderingskriterier:

- våpen
- genmodifiserte organismer i landbruket og i matproduksjon
- jordbruk, skogbruk og husdyrhold som ikke er økologisk eller biodynamisk sertifisert eller som ikke følger etiske retningslinjer for dyrevelferd
- produksjonsprosesser som ødelegger matjord, vann, luft eller fører til vannmangel
- ikke-sertifisert trevirke fra regnskog
- storskala vannkraft og dammer
- gruvedrift
- utvinning av havbunnsmineraler
- ikke-fornybart drivstoff
- Ikke-fornybar energiproduksjon

- selskaper som benytter seg av bestikklser, skatteunndragelse eller skatteplanlegging i det landet de opererer i.

## Kobling til FNs Bærekraftsmål



### a. Bedriftsmarkedet

#### Bærekraft i kredittvurderinger

Bærekraft er et viktig tema når vi oppretter kontakt med nye kunder. Vi har nå etablert en fastsatt liste med formelle kriterier for ESG-vurdering gjennom et spørreskjema, men vi legger likevel stor vekt på å forbedre denne prosessen stadig mer hvert år. I 2023 gjennomgikk alle våre nye kunder en formell vurdering ved hjelp av dette spørreskjemaet. Dette markerte et skift fra tidligere uformell praksis og skapte grunnlaget for en mer strukturert tilnærming til å vurdere deres bærekraftsprofil. Det er viktig å påpeke at eksisterende kunder ikke ble underlagt en ny vurdering, men fra 2023 ble alle nye kunder nøye evaluert gjennom denne prosessen for å sikre at de oppfyller våre bærekraftsstandarder. Dette utgjør et viktig første skritt i å forbedre vår evne til å skjønne og forvalte ESG-risiko i vår portefølje.

#### Produkter og aktiviteter som fremmer bærekraft

Vårt fokus på å finansiere prosjekter med en sosial og/eller miljømessig fordel kombinert med våre eksklusjonskriterier har ført til at vår forretningsportefølje hovedsakelig består av bedrifter innen bærekraftig landbruk, virksomheter i den økologiske verdikjeden fra jord til bord, prosjekter som bidrar til renere miljø, skoler og barnehager, omsorgsprosjekter og kulturformål.

Cultura har per i dag ingen produkter for bedriftsmarkedet som gir gunstigere vilkår på bakgrunn av en sosial fordel.

«Kultur og Samfunn, og Sosiale initiativ» er to av tre hovedområder banken har valgt for sin utlånsvirksomhet. Som medlem av Global Alliance of Banking on Values, rapporterer Cultura etter den tredelte bunnlinjen, som består av «People, Planet og Prosperity» lån. Under «People», ligger utlån med en sosial profil, som for eksempel utdanning, kultur, kunst og sosial inkludering.

## Klimagassutslipp i BM porteføljen



Vi fortsetter i 2023 å rapportere vårt klimagassutslipp i henhold til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Bedriftsporteføljen i 2023 utgjør 362 millioner kroner, hvorav 353 millioner er inkludert i PCAF. Det har vært en reduksjon på 19 % i klimagassutslippene i bedriftsporteføljen. Klimautslippene fra bedriftsutlån har gått ned fra 1394 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter til 1128 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter, og det tilsvarer 3,12 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter per million kroner i eiendeler fra 3,8 i 2022.

### \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk samfunnsmessig/ sosial fordel	I kr	N/A	N/A
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	I kr	N/A	N/A
Andel og antall selskaper i porteføljen som virksomheten har samhandlet med om sosiale og miljømessige forhold	I % av utlånsporteføljen for BM	0	0
Indirekte utslipp (scope 3)	I tonn CO <sub>2</sub> -ekvivalenter	1128	1394
Karbonintensitet	Tonn CO <sub>2</sub> -e/million NOK i eiendeler	3,12	3,8

### Prioriteringer fremover

- Kartlegge ulikheter mellom tradisjonelt og økologisk landbruk i form av klimagassutslipp.
- Forbedre ESG vurdering av nye BM kunder
- Forbedre datakvalitet i PCAF-rapportering

1 Vedlegg «Tallmateriale fra PCAF rapportering».



- Forbedre materialiteten til utlånskriteriene
- Innlemme menneskerettighetsforventninger i kontraktsdokumenter med selskaper som opererer i sektorer med høy menneskerettighetsrisiko

## b. Personmarkedet

### Produkter og aktiviteter med en positiv bærekrafteffekt

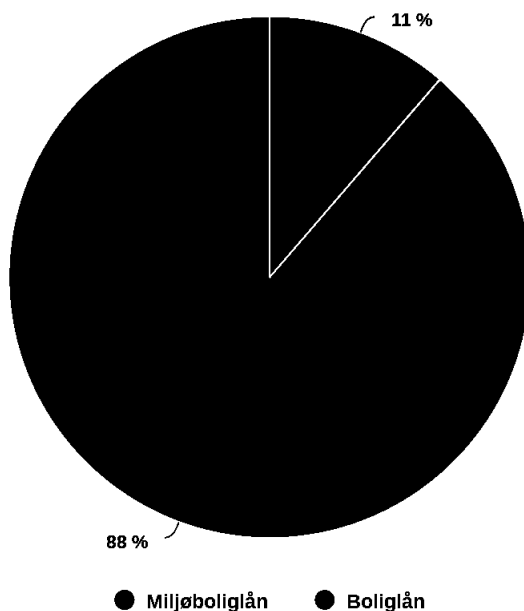
Banken tilbyr miljøboliglån til privat kjøp og refinansiering av boliger som har redusert miljøbelastning og klimagassutslipp over boligens livssyklus. Lånets kriterier er inndelt i fem kategorier: Arealeffektivitet, energieffektivitet, materialer, ventilasjon og miljøinnovasjon. For boliger som oppfyller kravene for å være miljøboliger, tilbys låntaker gunstigere rentebetingelser. I 2023 utgjorde det totale utlånsvolumet for miljøboliger 59,5 millioner kroner.

I tillegg til vanlige brukskonti og sparekonti, tilbyr vi også støttekonti hvor våre kunder har muligheten til å støtte en av våre samarbeidsorganisasjoner mens de sparer. Cultura Bank samarbeider med miljøorganisasjonene Naturvernforbundet, WWF Verdens naturfond, Regnskogfondet, samt rettighetsorganisasjonene Redd Barna, Norges Kvinne- og familieforbund og Norsk P.E.N. Ved å ha en støttekonto i Cultura Bank bidrar du samtidig til å støtte en organisasjon. I tillegg til renten som innskyteren mottar gir Cultura Bank også et årlig bidrag til organisasjonen, tilsvarende 1,3 % av gjennomsnittlig saldo. Ved utgangen av 2023 hadde Culturakunder 29,26 millioner kroner på støttekonti, noe som genererte en samlet støtte for året på rundt 340 tusen kroner.

Vårt miljøboliglån forblir det ledende produktet vårt på privatmarkedet og fremmer aktivt bærekraftige boligløsninger.

Som medlem av Global Alliance of Banking on Values, følger Cultura retningslinjene for den tredelte bunntinjen, der våre miljøboliglån bidrar til kategorien "planet".

Vi har etablert et fruktbart samarbeid med Triodos-fondene og bistått med å få deres fond godkjent for distribusjon i Norge. Lanseringen fant sted i 2023.



### \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk samfunnsmessig/ sosial fordel	1 % av totalt innskudd	2,1	0,6
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	1 % av totale boliglån	11	12,6
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	1 % av totale innskudd	1,47	1,77
Indirekte utslipp (scope 3)	1 tonn CO <sub>2</sub> -ekvivalenter	99	112,4
Karbonintensitet	Tonn CO <sub>2</sub> -e/million NOK i eiendeler	0,18	0,20

### Prioriteringer fremover

- Kartlegge energimerking på boliglånsportefølje.
- Revidere kriteriene for miljøboliglån.

### c. Likviditetsforvaltning

Banken har opplevd betydelig vekst i innskuddene over flere år, og i noen år har denne veksten overgått utlånsveksten. Som et resultat innehar banken nå en betydelig likviditetsportefølje som en del av sine totale eiendeler. Den økte investeringen i rentebærende verdipapirer gir banken flere muligheter til å utøve innflytelse. Derfor er det avgjørende for banken å ha en bevisst tilnærming til hvilke verdipapirer vi investerer i, og om de er i samsvar med bankens kjerneverdier.



Etter diskusjoner med bankens bærekraftskomiteé har spørsmålet om utlån gjennom likviditetsplasseringer blitt fremhevet som betydningsfullt. Banken streber etter å begrense negative innvirkninger på sosiale og miljømessige forhold. Investeringer i finansøkonomien er strategisk orientert, heller enn spekulativ, med sikte på å utøve en positiv påvirkning.

## Bærekraftvurderinger i likviditetsforvaltningen

Bærekraft skal være et sentralt tema når vi vurderer nye motparter, og utstedere skal ikke operere i noen sektorer som er ekskludert for utlån i banken ellers, så langt det er mulig. Utstedere vurderes opp mot rammer for likviditetsforvaltningen, og skal være i tråd med bankens overordnede bærekraftpolicy. Norne Securities bistår banken med forvaltning av likviditetsporteføljen og opptrer etter bankens retningslinjer og i tett dialog med bankens økonomiavdeling. Per 31.12.2023 utgjorde bankens likviditetsportefølje 493,3 millioner kroner.

Per i dag blir motparter vurdert basert på ESG-rater eller kommunale utslippsdata for å avdekke klimarisiko, og vi vil fortsette å jobbe mot en grundig evalueringsprosess. Dette vil gi oss verdifulle innsikter og informasjon for å ta valg som best samsvarer med våre verdier.

## Klimagassutslipp i likviditetsporteføljen

Gjennom rapportering til PCAF har banken kartlagt utslipp for alle obligasjoner med fortrinnsrett. Dette utgjør 41,25 % av bankens likviditetsportefølje og 12,22 % av bankens totale eiendeler. Klimagassutslipp fra obligasjoner utgjør 46 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2023, imot 55 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2022. Klimagassutslipp fra obligasjoner i 2023 utgjør 0,13 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter per millioner kroner i eiendeler.

## Cultura Banks likviditetsportefølje pr. 31.12.2023

Cultura Banks likviditetsportefølje pr. 31.12.2023	
Nordiske kommunalbanker	12,67 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	41,25 %
Kommune/fylke	34,16 %
Stat	6,02 %
Multilaterale utviklingsbanker	5,9 %
Total	100 %

## \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Prosentvis andel av porteføljen som det rapporterende selskapet har foretatt bærekraftsanalyse på.	l % av likviditetsporteføljen	94	95
Indirekte utslipp (scope 3)	Tonn CO <sub>2</sub> -e	46	55
Karbonintensitet	Tonn CO <sub>2</sub> -e/million NOK i eiendeler	0,13	0,66

## \*Prioriteringer fremover\*

- Videreutvikle KPIer for likviditetsforvaltningen.
- Videreutvikle en effektiv kartlegging av utslipp for likviditetsporteføljen.

- Videreutvikle system for vurdering av motparter med bærekraftsvurderinger.
- Øke andel grønne obligasjoner.

## 2. Etisk markedsføring og promotering av egen virksomhet

Hos Cultura er vi dypt forpliktet til etiske markedsføringsprinsipper. Vi tror på å dele vår historie på en måte som er genuin og i samsvar med våre kjerneverdier. Vi legger stor vekt på åpenhet, ærlighet og respekt for våre interessenter i all vår markedsføring. Vi streber etter å bygge ekte og meningsfulle forbindelser med vårt publikum, og vi unngår enhver form for villedende praksis.

Vi er nøye med terminologien vi bruker i våre rapporter, brosjyrer og alt annet materiale vi deler med publikum. Vi sørger for å gi all informasjon på en klar og tydelig måte, uten å skjule noe, og i tilfeller der vi må gjøre valg om beregninger eller presentasjon, velger vi alltid å overrapportere enn å underrapportere, for eksempel når vi rapporterer om utslipp.

Som en del av vår forpliktelse til etisk praksis og bærekraftig markedsføring oppfordrer vi til åpen dialog og tilbakemeldinger fra våre kunder. Dette hjelper oss med å forbedre og tilpasse våre markedsføringsstrategier i tråd med deres behov og forventninger.

I 2023 ble Cultura stolt medlem av UN Global Compact og signerte Grønnvaskingsplakaten, som ytterligere styrket vårt engasjement for etisk praksis.

Cultura vil fortsatt opprettholde de høyeste standardene for etisk markedsføring og promotering, og vi vil fortsette å være en ledende aktør innen dette feltet.

Det er i 2023 ikke rapportert om brudd på regelverk og retningslinjer for produkt- og tjenesteinformasjon og merking. Det er heller ikke rapportert om manglende overholdelse av forskrifter eller frivillige retningslinjer for markedsføring, inkludert reklame og promotering.



Kobling til FNs bærekraftsmål

## \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	Antall	0	0
Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	Antall	0	0

## Prioriteringer fremover

- Videreformidle fond, hvor markedsføringens rammer er spesielt viktig.
- Oppdatere gjeldende retningslinjer for markedsføring på sosiale medier.
- Få en bedre løsning for samtykkebasert markedsføring i ny nettbank.

## 3. Personvern og informasjonssikkerhet

Siden Cultura Bank håndterer personopplysninger fra våre kunder, er det avgjørende at kundene har full tillit til at vi ivaretar deres informasjon på en trygg måte. Vi opererer i samsvar med personopplysningsloven og GDPR (General Data Protection Regulation), EUs personvernforordning som ble iverksatt i Norge i 2018. Vi behandler alle kundeopplysninger konfidensielt, men publiserer informasjon om våre bedriftskunder kun etter deres samtykke.

For våre interessenter er det viktig at våre digitale løsninger hos Cultura Bank er sikre og fungerer korrekt. Tjenestene våre, inkludert kortbetaling, nettbank, mobilbank og bedriftstjenester, utgjør en kritisk del av vår infrastruktur. Vi implementerer solide sikkerhetstiltak gjennom omfattende rutiner, kontinuerlig overvåkning og moderne sikkerhetsteknologi for å beskytte kundenes personopplysninger mot cybertrusler.

Banken har implementert flere tiltak for å sikre trygg behandling av personopplysninger. Dette inkluderer utnevnelsen av et personvernombud, revisjon av bankens policy for personopplysninger og krav om årlig kurs i personvern for alle ansatte. Videre benyttes tokenisering av kortinformasjon for anonymisering ved netthandel, og digital signering av lånedokumenter er innført for å redusere risikoen for informasjonslekkasje. Disse initiativene styrker bankens sikkerhet og beskyttelse av kundenes data.

Banken har i 2023 foretatt nye vurderinger av personvern i tilknytning til sine løsninger og samarbeidspartnere og vil videreføre dette arbeidet i 2024.



Kobling til FNs bærekraftsmål

## \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	Antall	0	0
Antall avvik, tap av kundedata	Antall	2	4
Avvik rapportert til Datatilsynet	Antall	0	0
Pålegg fra Datatilsynet vedrørende brudd på personvern	Antall	0	0

## \*Prioriteringer fremover\*

- Oppdatering av bankens personvernerklæringer
- Videre styrking av kontroll av personvern

## 4. Forebygge økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet er en samfunnsmessig utfordring som rammer enkeltpersoner og samfunnet som helhet. Cultura Bank og andre finansielle institusjoner er viktige bidragsyttere for å forebygge og forhindre muligheten for å utøve økonomisk kriminalitet. Banken har, i likhet med andre banker, en lovmessig plikt til å gjennomføre tiltak for å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har også tiltak for å forhindre annen økonomisk kriminalitet.

Skjerpede nasjonale og internasjonale krav på hvitvaskingsområdet innebærer økte krav til bankens antihvitvaskarbeid. Med dette øker også bankens risiko for manglende etterlevelse av regelverk.

Kompleksiteten i den økonomiske kriminaliteten som rammer finanssektoren øker, og bankens innsats for å forebygge er derfor svært viktig. Cultura Bank skal opptre ansvarlig og i tråd med internasjonalt anerkjente prinsipper for samfunnsansvar og bærekraft, herunder FNs ti prinsipper for menneske- og arbeidsrettigheter nedfelt i FNs global Compact.

Årlig gjennomføres en gap-analyse som en del av vår prosess. Videre er det etablert en halvårlig AHV-rapport til styret. Alle nyansatte deltar i obligatoriske kurs, med årlige oppdateringer for alle ansatte og styremedlemmer. Disse initiativene er en del av vår årlige innsats for å forbedre organisasjonens effektivitet og sikre kontinuerlig overholdelse av interne retningslinjer og regelverk.

### Anti-hvitvasking og terrorfinansiering

En grundig «onboarding-prosess» er et viktig virkemiddel for å forebygge økonomisk kriminalitet. Den første risikovurderingen av en ny kunde, i tillegg til løpende kontroll, bidrar til å forebygge og avdekke mistenkelige transaksjoner. Transaksjonsovervåking gjennomføres for å avdekke og analysere mistenkelige transaksjoner som kan indikerer hvitvasking eller terrorfinansiering. Inn- og utbetalinger som anses å avvike fra kundens normale atferdsmønster flagges og behandles for videre kontroll. Hvis bankens undersøkelser ikke fører til at mistanken om hvitvasking eller terrorfinansiering avkreftes, rapporteres transaksjonene til Økokrim. I 2023 ble totalt sendt ti saker til Økokrim. Det er ikke avdekket klanderverdige tilfeller knyttet til etikk og antikorrupsjon i 2023.



Kobling til FNs bærekraftsmål

## \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2023	2022
Transaksjoner som er risikovurdert for korrupsjon	Antall	0	0
Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon		N/A	N/A
Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	Antall	0	0
Prosentandel av nyansatte som har gjennomgått hvitvaskingskurs	Antall	100	87,5
Mistenkelige saker meldt til økokrim	Antall	9	5

## Prioriteringer fremover

- Ta i bruk nytt rollebasert opplæringstilbud for AHV
- Lansere ny nettbank med bedre funksjonalitet for å innhente kundeerklæring fra privatkunder
- Ta i bruk «kundesjekk» for å innhente kundeerklæring fra bedriftskunder digitalt
- Videreutvikle interne rutiner på området for å effektivisere AHV-arbeidet

## Bærekraftvurderinger

### Bærekraftsvurdering av kunder

For vår utlånsvirksomhet på privatmarkedet har vi utviklet en omfattende og grundig bærekraftsvurderingsprosess. Dette inkluderer et detaljert spørreskjema for våre miljøboliglån og tett oppfølging av hver henvendelse for bedriftslån, for å sikre at de er i tråd med vår overordnede misjon.

### Bærekraftsvurdering av leverandører

Cultura Bank er forpliktet til å sikre at våre leverandører opprettholder grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vi har gjennomført risikoanalyser av alle våre leverandører og evaluerer deres ytelse basert på egenerklæringer og andre relevante kilder. Vår kontinuerlige prosess inkluderer kartlegging, forebygging, oppfølging og avvikshåndtering for å sikre at våre leverandører oppfyller våre høye standarder. Vi samarbeider tett med Lokalbank for å sikre at våre verdier og standarder blir opprettholdt gjennom hele leverandørkjeden.

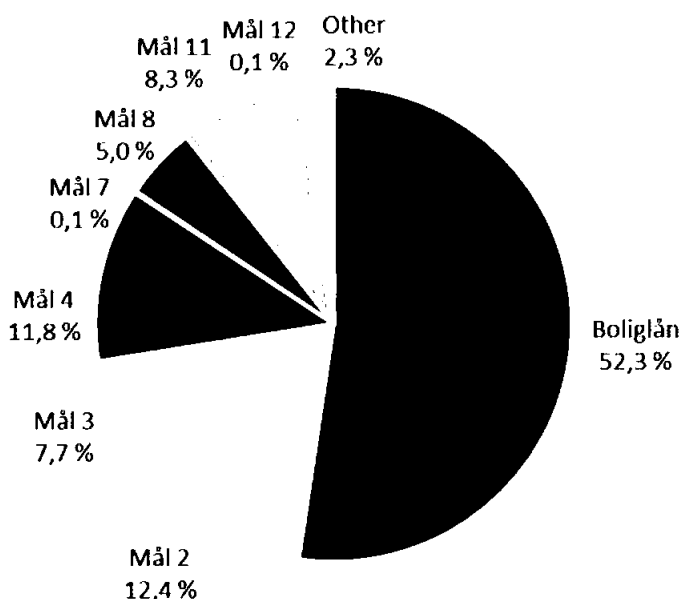
## Bærekraftsvurdering av samarbeidspartnere

Vi samarbeider også nøye med våre samarbeidspartnere for å sikre at de deler vårt engasjement for bærekraft og oppfyller våre forventninger om etisk praksis. Gjennom kommunikasjon og samarbeid med våre partnere, både direkte og gjennom Lokalbanc, søker vi å sikre at våre verdier og standarder blir opprettholdt gjennom hele leverandørkjeden.

## Åpenhetsloven og aktsomhetsvurderinger

Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, setter strengere krav til virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Denne loven sikrer at næringslivet kartlegger sine leverandørers og kontraktsparters etterlevelse av grunnleggende menneskerettigheter gjennom åpenhet om leverandørkjeder og krav om utførelse og redegjørelse for aktsomhetsvurderinger. Som en etisk bank er vi forpliktet til å etterleve denne loven og sikre at våre aktiviteter er i tråd med dens prinsipper.

### Fordeling på bærekraftsmål pr.31.12.2023



## Bærekraft i kundeporteføljen

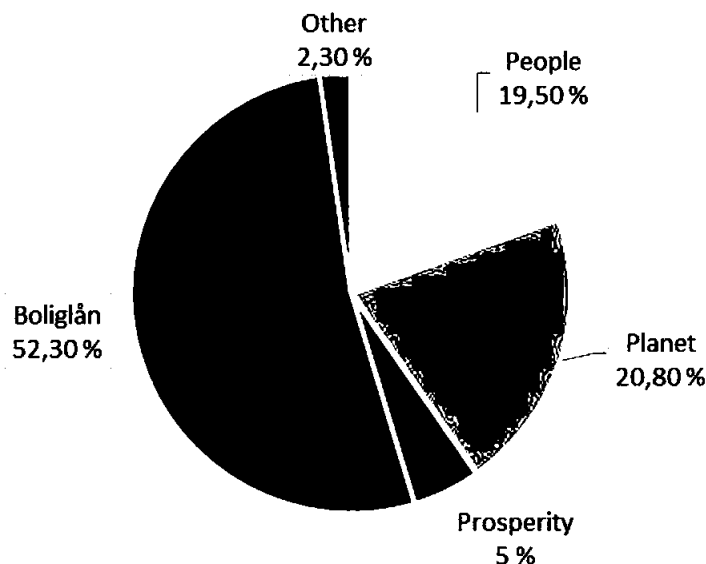
Pr. 31.12.23 har Cultura 5 039 personkunder og 1678 bedriftskunder.

Verdigrunnlaget setter rammer for vårt arbeid med kunderelasjoner og samarbeidspartnere. Våre lånekunder består av rundt 60 % privatpersoner, mens vår bedriftsportefølje består av både ideelle organisasjoner og andre foretak.

På kredittområdet kommer bankens verdigrunnlag til uttrykk gjennom positiv seleksjon i tillegg til eksklusjonskriterier, som angir hvilke virksomhetsområder Cultura ikke kan operere i.

Bankens utlån er inndelt i kategoriene «People», «Planet» og «Prosperity», som benyttes i rapporteringen til Global Alliance for Banking on Values (GABV), såkalte «triple-bottom line lån». Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål og helse- og omsorg. Under «Planet» finner vi miljøboliglån og jordbruk som de største gruppene, dessuten distribusjon av økologiske produkter og andre miljøorienterte formål. Under «Prosperity» finner vi lån til lokale småbedrifter. I tillegg til disse kommer ordinære boliglån, som pr. 31.12.23 utgjør 52,3 % av utlånsmassen og 2,3 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor.

## Cultura Banks utlånsportefølje pr. 31.12.2023



### Våre kunder og FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Rundt 45 % av bankens utlån var pr. 31.12.2023 gitt til prosjekter som er kategorisert som «Triple bottom line» (TBL), det vil si prosjekter som har positiv samfunnsnytte for mennesker og/eller miljø, og som på en eller annen måte understøtter FNs bærekraftsmål. Bankens datasystemer inneholder ikke nok informasjon om utlånsprosjektene til å foreta en nøyaktig gruppering av dem på FN's bærekraftsmål, men ut ifra klassifiseringskriteriene under «Triple Bottom Line»-inndelingen får utlånsporteføljen følgende gruppering:



**Mål 2.** Utrydde sult, oppnå matsikkerhet og bedre ernæring, og fremme bærekraftig landbruk

*2.4 Innen 2030 sikre at det finnes bærekraftige systemer for matproduksjon, og innføre robuste landbruksmetoder som gir økt produktivitet og produksjon, bidrar til å opprettholde økosystemene, styrker evnen til tilpasning til klimaendringer, ekstremvær, tørke, oversvømmelser og andre katastrofer, og som gradvis fører til bedre jordkvalitet.*

Cultura finansierer Debio-sertifiserte økologiske virksomheter og virksomheter som bringer landbruket nærmere målene om økologisk balanse gjennom dyrkningsmetoder og teknikk som ivaretar jordkvalitet og dyrevelferd. Mange av gårdene driver et tilnærmet kretsløpsjordbruk, der dyrehold inngår som en integrert del av gårdsdriften. Dyrene produserer gjødsel til det som dyrkes, og de får fôr som er dyrket på gården eller i lokalmiljøet. Denne typen gårdsdrift gir minimal klimabelastning og kan gjennom skånsomme dyrkningsmetoder og ved at beiting stimulerer karbonlagring i jord bli tilnærmet karbonnøytral. Vi ser også en fremvekst av små markedshager, der det dyrkes et stort utvalg av vekster med regenerative metoder på få mål jord, for distribusjon og salg i lokalmiljøet.

*2.5 Innen 2020 opprettholde det genetiske mangfoldet av frø, kulturplanter og husdyr samt beslektede ville arter, blant annet gjennom veldrevne og rikholdige frø- og plantelagre nasjonalt, regionalt og internasjonalt, og fremme tilgang til og en rettferdig og likelig fordeling av de goder som følger av bruk av genressurser og tilhørende tradisjonell kunnskap, i tråd med internasjonal enighet.*

Det økologiske og biologisk-dynamiske jordbruket benytter et rikt utvalg av gamle grønnsak- og kornsorter og bidrar til å holde disse i hevd. Blant kundene til Cultura Bank finner vi blant andre Sigdal Mølle (tidligere Økologisk Speialkorn Skandinavia), som arbeider med foredling av gamle kornsorter. Sigdal Mølle er eiet og drevet av økologiske bønder, hvor mange har stort fokus på regenerativ dyrking og karbonlagring i jorda. De tilbyr korn og mel fra kultur og urkornsorter, som enkornt, emmer, spelt, svedjerug og landsorter av hvete.

Kornet blir steinmalt på egen mølle i Sigdal. De har full sporbarhet på alle partier med korn slik at melet du kjøper alltid kan spores tilbake til bonden og jordet kornet ble dyrket på. Du kan være sikker på at du får den varen du ønsker med den proteinprosent og det falltall du er forespeilet. Du får tak i melet deres i dagligvarebutikker rundt i landet, i deres egen møllebutikk, i nettbutikken ([www.sigdalmolle.no](http://www.sigdalmolle.no)) og på noen REKO-ringer.



*Sigdal Mølle holder til i Sigdal i Buskerud kommune og har fått lån av banken til blant annet kjøp av eiendom.*

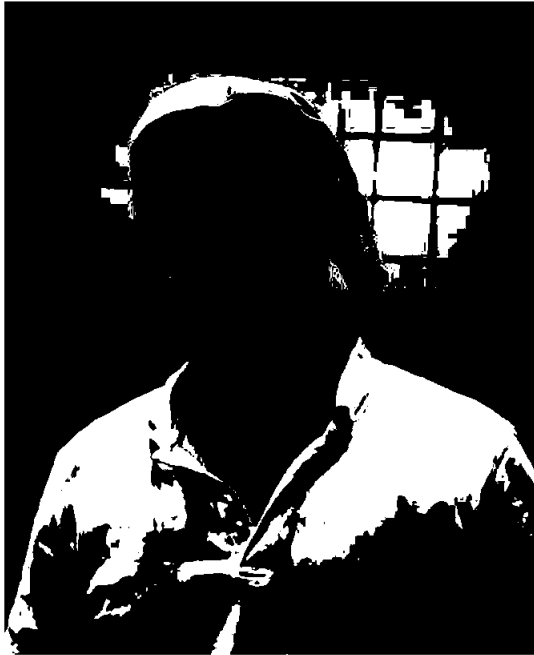


### Mål 3. Sikre god helse og fremme livskvalitet for alle, uansett alder

BevisstUng er en ideell organisasjon, som tilbyr et bredt utvalg av tiltak for barn og unge i alderen 9-19 år. De spesialiserer seg på forbyggende arbeid med ungdom som opplever utfordringer knyttet til utagerende adferd, rus og kriminalitet. Gjennom å skape trygghet, være gode rollemodeller og ta frem ungdommenes egne verdier, oppnår de gode resultater.

Cultura Bank har blant sine kunder Camphillandsbyene i Norge, Sju landsbysamfunn der personer med nedsatt funksjonsevne lever og arbeider side og side med funksjonsfriske. Det er vanskelig å plassere denne virksomheten under ett konkret FN-mål, da det både handler om helse, utviklingsmuligheter, lokal økologisk

matproduksjon og arbeid for alle. Men hvis vi tenker at nøkkelordet er livskvalitet, så blir det naturlig å plassere denne typen virksomheter under FNs mål nr. 3.



*Vidaråsen Landsby er et bo- og arbeidsfelleskap for voksne som trenger spesiell omsorg, samt medarbeidere og deres familier. Foto: Stian Torstenson*

I samme kategori plasserer vi Fremja AS, som har bygget opp et tilbud av omsorgsboliger for psykisk utviklingshemmede i Osloområdet, inspirert av det sosialterapeutiske og helsepedagogiske arbeidet i Järna i Sverige.

### *3.5 Styrke forebygging og behandling av misbruk, blant annet av narkotiske stoffer og skadelig bruk av alkohol*

Stiftelsen Veien Ut setter fokus på kvalitativ rusbehandling og skal være til inspirasjon for rusavhengige og deres familier, andre institusjoner, politikere, næringslivet og samfunnet for øvrig. Veien Ut er en livssynsøytral stiftelse, som bruker naturen som arena for behandling av rusavhengige.



*Stiftelsen Veien Ut bruker naturens positive effekt sammen med profesjonelle terapeuter for å hjelpe rusavhengige til å leve et varig rusfritt liv. Foto: Veien ut.*



**Mål 4.** Sikre inkluderende, rettferdig og god utdanning og fremme muligheter for livslang læring for alle.

For norske forhold kan dette målet kanskje synes mindre relevant, vi har et godt offentlig skoletilbud og gratis skolegang for alle.

For å bidra til et mangfold i utdanningstilbudet har Cultura Bank gitt lån til pedagogiske alternativer slik som steinerskoler og barnehager og teaterskolen til Nordic Black Theatre.



*Fra Nordic Black Theatre's forestilling Maya Angelou: Black Woman Rising. Nordic Black Theatre er en selveiende teaterstiftelse som ble startet i 1992. Kjerneaktiviteten er teaterproduksjon, men de jobber med partnere i en rekke ulike kreative disipliner. De jobber med å utvikle unge, transkulturelle skuespillere gjennom teaterskolen, Nordic Black Xpress (NBX).  
Foto: Stian Torstenson.*



*Steinerskolen er et anerkjent pedagogisk alternativ til den offentlige skolen, med et pedagogisk tilbud fra barneskole til videregående. Steinerskolen har et langsiktig mål om å skape en livslang motivasjon for læring, gjennom engasjement, nysgjerrighet og undring.  
Foto: Steinerbladet*

**4.a** Etablere og oppgradere utdanningstilbud som ivaretar hensynet til barn, personer med nedsatt funksjonsevne og kjønnsforskjeller, og sikrer trygge, ikke-voldelige, inkluderende og effektive læringsomgivelser for alle



Helsepedagogisk Rudolf Steinerskole «Ljabruskolen» i Oslo kommune gir utdanning og sosial trening for barn med spesielle behov for oppfølging og tilrettelegging. Foto: Steinerbladet.



**Mål 8.** Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle

**8.3** Fremme en utviklingsrettet politikk som støtter produktiv virksomhet, opprettelse av anstendige arbeidsplasser, entreprenørskap, kreativitet og innovasjon, og stimulere til formalisering av og vekst i antallet svært små, små og mellomstore bedrifter, blant annet ved å sørge for tilgang til finansielle tjenester

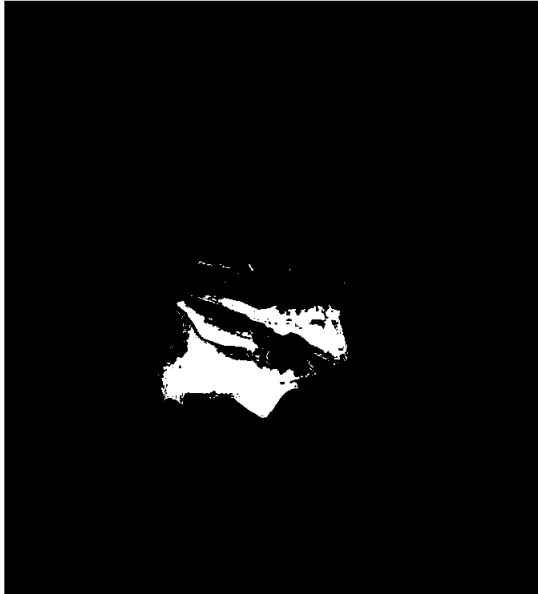
Blant kundene til Cultura Bank er et stort antall enkeltmannsforetak og svært små bedrifter, som representerer stor kreativitet og stor evne til fleksibilitet, og som skaper og opprettholder bærekraftige arbeidsplasser i lokalmiljøene. Blant disse finner vi for eksempel håndverkere, kunstnere, arkitekter og gallerier.



*EvArt AS driver to gallerier «East of the Sun» i Kamøyvær og «West of the Moon» i Honningsvåg. Galleriene er et tilbud til alle de ca. 300 000 som besøker Nordkapp hvert år. I løpet av ett år har det vært 25 000 besøkende innom galleriet og i høysesongen kan det være 25 busser innom pr. dag.*

**8.5 Innen 2030 oppnå full og produktiv sysselsetting og anstendig arbeid for alle kvinner og menn, deriblant ungdom og personer med nedsatt funksjonsevne, og oppnå lik lønn for likt arbeid**

Dette punktet oppfylles av Camphillandsbyene, som også er nevnt under mål 3. Et annet eksempel er Aurora Verksted AS, som tilrettelegger varige arbeidsplasser innen kunst, design og håndverk for arbeidstakere med psykiske lidelser, psykisk utviklingshemming og fysisk funksjonshemming.



Kunst laget på Aurora Verksted på Stabekk, som har drevet sin virksomhet i 25 år. Deres forretningside er at mennesker med funksjonshemming fortsatt kan jobbe, med litt tilpasning. De driver også butikken RESPECT/aurora på Majorstua, som selger klær og interiør produsert på Aurora Verksted, samt noen utvalgte merkevarer. Foto: Stian Torstenson



Her spinnes silke og bomull av kvinner i den Etiopiske Fairtrade bedriften Sabahar, som leverer nydelige tekstiler til Kumba. Kumba er en nettbutikk med fokus på håndverk, bærekraft og inkludering. De selger blant annet håndlagde produkter i naturmaterialer og handler hovedsakelig med håndverkere og mindre bedrifter i ulike afrikanske land. Snart åpner Kumba butikk på Nesodden med lån fra Cultura Bank. Foto: Yonas Tadesse



**Mål 11.** Gjøre byer og bosettinger inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige.

#### 11.4 Styrke innsatsen for å verne om og sikre verdens kultur- og naturarv

Siden In the Same Boat ble etablert i 2017 har de ryddet mer enn 1250 tonn plastsøppel fra Norges kyst ved hjelp av frivillig innsats. De rydder strender for plast hele året, fra Bergen til Kirkenes. Cultura Bank har gitt dem lån til spesialtilpassede båter for formålet.



Ryddemannskapene til In the Same Boat bor i seilbåter, mens selve ryddingen gjøres med effektive landgangsfartøy, spesialbygget for oppgaven.



På den økologiske gården Nordgard Aukrust (Lom) kan du vandre i urtehagen, kjøpe økologisk mat i gårdsbutikken eller få servert et måltid laget av gårdens egne produkter. Nordgard Aukrust er gården der dikteren Olav Aukrust ble født og vokste opp, og de som driver gården i dag tar vare på en viktig kulturarv. Foto: Nordgard Aukrust.



Heidi Island og Torstein Kringstad har fått miljøboliglån til utvendig isolering av det gamle våningshuset på småbruket Råtrea i Holtålen. De driver med høns, sau og grønnsaker og videreforedler ulla til vevde produkter.



## Mål 12. Sikre bærekraftige forbruks- og produksjonsmønstre

*12.1 Gjennomføre det tiårige handlingsprogrammet for bærekraftig forbruk og produksjon, med deltakelse fra alle land og der de utviklede landene går foran, samtidig som det tas hensyn til utviklingslandenes utviklingsnivå og muligheter*

I tillegg til at Cultura Bank vektlegger bærekraft ved vurdering av kredittsøknader, og dermed har det innlemmet i sin kjernevirksomhet, er bankens selv sertifisert som Miljøfyrtårn. I formålsparagrafen til Cultura Bank inngår også at bankens skal drive holdningsskapende arbeid. Dette gjøres blant annet gjennom bladet «Pengevirke», som distribueres til kunder og et mindre antall eksterne abonnenter. Artikkene spres også i digitale kanaler.

Bladet er tenkt som en motvekt mot det rådende mediebildet, der negative nyheter får de store overskriftene. Det legges vekt på å bringe videre gode eksempler på bærekraftig livsstil og produksjon, og på positive nyheter, som kan være til inspirasjon for leserne. I stedet for å fortelle hvordan du kan få mest mulig avkastning på pengene dine målt i kroner, bringer bladet artikler om alternativ økonomi, intervjuer med mennesker som har valgt en mindre materialistisk livsstil i tillegg til informasjon om Cultura Banks virksomhet og eksempler på prosjekter som kundene har vært med på å finansiere.



## Rammeverk og medlemskap

I 2023 begynte Cultura Bank å formelt støtte grønnvaskingsplakaten som et ledd i vårt engasjement for å fremme ærlig og transparent kommunikasjon om bærekraft og samfunnsansvar. Samtidig ble Cultura medlem av **UN Global Compact** for å forplikte seg til å følge ti prinsipper innen menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljøvern og antikorrupsjon.

### Rapporteringsinitiativer støttet av Cultura Bank

**GABV Scorecard:** Kvantitativ og kvalitativ rapportering om klima-, økonomiske og sosiale virkninger.

**PCAF:** Beregning av klimapåvirkning for å justere seg mot målene i Parisavtalen.

**TCFD:** Rapportering av klimarisiko basert på strategi, styring, risikohåndtering og målinger.

**GRI:** Overholdelse av Global Reporting Initiative for bærekraftsrapportering.

**Miljøfyrtårn:** Årlig rapportering om miljøprestasjoner som dekker ulike områder.

## Ytterligere initiativer

- UNEP FI PRB: Prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet.
- Net Zero Banking Alliance: Forpliktelse til karbonnøytralitet innen 2050.
- Women's Empowerment Principles: Styrking av kvinners rettigheter.
- Bærekraftsmålene (SDG-ene): Oppfølging av Agenda 2030.
- ILO-erklæringen: Beskyttelse av arbeidstakerrettigheter.
- IFCs retningslinjer for miljø, helse og sikkerhet.
- FN-prinsippene for ansvarlige investeringer.

## Konvensjoner:

- ILO-konvensjon nr. 169: Beskyttelse av urfolks rettigheter
- OECD-retningslinjer for multinasjonale selskaper: Standarder for selskapsstyring
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights: Retningslinjer for bedrifters menneskerettigheter
- Den universelle menneskerettighetserklæringen
- UNESCOs verdensarvsteder: Bevaring av kulturelle og naturlige skatter
- Ramsarkonvensjonen om våtmarker: Bevaring av våtmarker
- FN-konvensjonen om biologisk mangfold: Beskyttelse av biologisk mangfold
- FN-konvensjonen om biologisk mangfold og havrettigheter: Beskyttelse av marine ressurser
- FN-erklæringen om urfolks rettigheter
- Konvensjonen om rettighetene til personer med nedsatt funksjonsevne
- IUCNs rødliste: Truede arter
- IUCNs kategorier I til IV: Beskyttede områder

## Videre arbeid

Bærekraft og samfunnsansvar er forankret i bankens vedtekter. Hensyn til klima, etikk og sosiale forhold skal være gjennomgående i hele virksomheten. Bankens produkter og tjenester, investeringer og markedsføring skal være i tråd med etiske retningslinjer.

Transparens er en av bankens grunnleggende verdier. Banken skal bidra til positiv verdiskapning og være en engasjert samfunnsaktør. Både i beslutninger og i daglig arbeid skal Cultura kjennetegnes ved å være åpen og legge etikk og bærekraft til grunn i alt vi gjør. Vi ønsker en åpen og ærlig dialog i møte med våre interessenter.



## Bærekraftig utlånspolitikk

Kreditt er kjernevirksomheten i banken og det området hvor banken har størst påvirkning på klima og miljø. Spesielt i bedriftsmarkedet har banken lagt føringer for utlån gjennom en verdibasert utlånspolitikk. Utlånspolitikken er først og fremst basert på positiv seleksjon, men ekskluderer virksomheter og prosjekter som er samfunns- og miljømessig skadelige, eller som har negativ påvirkning på menneskers liv og helse.

## Ansvarlige investeringer

Bærekraft er også integrert i vår forvaltnings- og investeringsvirksomhet. Ansvarlig eierskap er en viktig del av vårt verdigrunnlag og en forutsetning for en bærekraftig utvikling i samfunnet for øvrig. Cultura foretar bærekraftsvurderinger på linje med finansielle vurderinger når verdipapir og motpart skal vurderes.

Vi har dialog med våre forvaltere om ESG-spørsmål for å sørge for oppdaterte og de best egnede vurderingskriterier. Culturas investeringer skal også være i tråd med ekskluderingslisten i bankens utlånspolicy.

## Klima og miljø

Norge støtter målene i Parisavtalen om å begrense global oppvarming til under to grader. Målet er å redusere temperaturøkningen til 1.5 grader for å begrense risikoen for de største konsekvensene av klimaendringene. Norges forpliktelse om å redusere sine utslipp med 50-55 % innen 2030 stiller klare forventninger til norske aktører, også i privat næringsliv. Cultura Bank har gitt sin tilslutning til Parisavtalen og har et mål om å utarbeide et ambisiøst klimamål for vår virksomhet på linje med våre medlemsbanker i GABV.

Cultura Bank er sertifisert som Miljøfyrtårn-bedrift etter bransjekriteriene for bank- og finansvirksomhet. Det er derfor viktig å ha et godt tilpasset miljøledelsessystem, som betyr at alle ansatte bør være godt informert om bankens bærekraftpolitikk. Dette følges blant annet opp gjennom overvåkning av resultater fra Miljøfyrtårn-rapporten.

Klima og miljø har høy prioritet for Cultura Bank, og vi arbeider utrettelig for å redusere våre utslipp. Vår største miljøpåvirkning er indirekte gjennom vår utlånsvirksomhet og våre investeringer. Bankens utlånspolitikk begrenser vår negative påvirkning på miljøet, og vi måler Scope 3-utslipp (indirekte utslipp) gjennom vår rapportering til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Vi tar derfor vårt ansvar på alvor og gir finansiering bare etter grundig vurdering av investeringenes innvirkning på miljøet.

## Biologisk mangfold

Å ivareta det biologiske mangfoldet i naturen er spesielt viktig for Cultura, ut fra bankens mål om å ivareta livskvalitet og naturverdier for framtidige generasjoner. Alle artene har en bestemt funksjon og bidrar på sin måte til at økosystemer kan fungere. Cultura skal bidra til mer robuste og bærekraftige økosystemer og integrerer derfor dette hensynet i bankens utlånspolicy. Også ved valg av leverandører står dette hensynet høyt.

Bankens policy om å kun finansiere økologisk eller regenerativt landbruk er motivert blant annet av hensynet til biologisk mangfold ettersom økologisk drift gir mer organisk materiale og høyere innhold av mikroorganismer, meitemark og andre smådyr i jorda. Banken skal inkludere dette hensynet der det lar seg gjøre også i andre forretningsområder.

## Sosialt ansvar

Banken har også et særstilt sosialt ansvar som verdibasert bank. Å bidra til kulturelt mangfold og gode utdanningstilbud er et viktig bidrag til sosial bærekraft. Dette ønsker banken å fortsette med som prioriterte utlånsområder.

Bankens etiske retningslinjer beskriver ansattes ansvar for- og mulighet til å varsle om mistenkelige forhold. Banken skal opprettholde og foreta de tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering som kommer frem i policy for bærekraft og samfunnsansvar. Banken respekterer internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og skal ikke under noen omstendigheter medvirke til brudd på disse. Retningslinjer for å ivareta menneskerettighetene er diskutert i bankens etiske retningslinjer. Det interne arbeidet i banken skal ha former som støtter samfunnets mål om utdanning, deltakelse, livslang læring og formidling av individuell kreativitet. Bankens etiske retningslinjer omhandler også bankens føringer i arbeidet for likestilling og mot diskriminering og trakassering.

## Krav til leverandører

Cultura Bank har valgt frivillig å offentliggjøre sine aktsomhetsvurderinger i tråd med åpenhetsloven, til tross for at vi ikke er formelt forpliktet til dette. Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, har som formål å fremme respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold innenfor virksomheter, samtidig som den sikrer allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer sin etterlevelse av loven. I løpet av 2023 gjennomførte banken risikoanalyser av alle leverandører med betydelige innkjøp i 2022. Leverandørenes svar ble vurdert opp mot andre relevante informasjonskilder. Det ble inngått en samarbeidsavtale med LB-selskapet AS (Lokalbank), der Lokalbank bistår med distribusjon av egenerklærings skjemaer til felles leverandører og følger samme vurderingsmetodikk.

Cultura Banks aktsomhetsprosess omfatter risikovurdering, forebygging gjennom samarbeid, overvåkning og avslutning av partnerskap ved behov. Hver leverandør får en intern poengsum basert på deres svar og ytterligere undersøkelser. Cultura Bank har som mål å opprettholde høye etiske standarder i banksektoren og rangerer på topp av Etisk bankguide.

Banken søker forsikring om at leverandørene oppfyller sine forpliktelser og adresserer eventuelle identifiserte forbedringsområder. Selv om bankens leverandørkjede er relativt gjennomskiktig, pågår det arbeid for å øke synligheten, spesielt med hensyn til underleverandører brukt av leverandørene. Effektiv kommunikasjon med leverandørene, både direkte og i samarbeid med Lokalbank, er en prioritet i denne sammenheng.

Den første redegjørelsen i tråd med retningslinjene til Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) er offentliggjort på våre hjemmesider og kan leses her:

<https://www.cultura.no/verdigrunnlag?fane=penhetsloven>

## Leverandører

Før det gjøres et innkjøp, gjennomfører Cultura en grundig vurdering av behovet. Når det gjelder tjenester og utstyr som skal være i bruk over lengre tid, tas det ytterligere skritt ved å utføre livssyklusanalyser. Tjenestene



eller utstyret blir undersøkt fra det tidspunktet de tas i bruk til de ikke lenger er i bruk, og dokumentasjon gjøres av deres samlede påvirkning på miljøet.

Ved å gjennomføre slike analyser oppnår Cultura en helhetlig forståelse av hvordan tjenestene eller utstyret som anskaffes påvirker miljøet gjennom hele deres levetid. Dette er av stor betydning, da banken tar ansvar for innvirkningen på planeten og arbeider for å minimere fotavtrykket så mye som mulig.

Videre utføres evaluering av leverandørene ved hjelp av en ESG-spørreundersøkelse, hvor leverandørene blir bedt om å svare på spørsmål knyttet til miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer. Basert på resultatene fra denne vurderingen tas informerte beslutninger om hvem det skal samarbeides med. Dette gir muligheten til å sikre at samarbeidspartnerne deler bankens engasjement for bærekraft og sosialt ansvar.

I tillegg legges det vekt på valg av miljøsertifiserte leverandører, hvor 85 % av leverandørene med en omsetning på 40 000 kr eller mer var miljøsertifiserte i 2023.

Som en del av det kontinuerlige forbedringsarbeidet forplikter Cultura seg til å styrke innsatsen for å gjøre en enda grundigere vurdering av leverandørene. Tydeligere standarder og krav settes for valg av samarbeidspartnere, og arbeidet fortsetter for å sikre at leverandørenes forretningspraksis er i tråd med verdiene.

Kategori	Navn	Omsetning 2023
Skatt og avgift	Oslo Kemnerkontoret	5 511 422,00
Betalingsformidling	Skandinavisk Data Center A/S (SDC)	8 807 610,25
Leie av lokaler	Norsk telegrambyrå AS	1 757 809,00
Forsikring	Bankenes sikringsfond	1 535 417,52
Pensjon	Storebrand Livsforsikring AS	1 402 779,00
Revisor	BDO AS	813 667,82
Betalingsformidling	Nets Branch Norway	562 094,11
Betalingsformidling	TietoEVERY Norway AS	151 257,22
Markedsføring og kommunikasjon	Kulturmeglerne AS	529 777,00
Lønnskostnader	Manpower AS	336 994,13

## Interessentdialog

Åpenhet og samarbeid står sentralt hos Cultura Bank, og dialogen med interessenter legger grunnlaget for bankens videre utvikling. Cultura Bank tror på en tilnærming til virksomhetsstyring som legger vekt på å lytte til, forstå og samarbeide med interessentgruppene for å oppnå felles mål og fremme bærekraftig utvikling.

Tilnærmingen til interessentdialog er forankret i prinsippene om åpenhet, gjensidig respekt og ansvarlighet. Cultura Bank erkjenner at interessentene, inkludert kunder, ansatte, investorer, leverandører og samfunnet rundt oss, spiller en avgjørende rolle i å forme bankens operasjoner, veilede beslutningene og bidra til bankens suksess.

Gjennom regelmessig dialog, åpne kommunikasjonskanaler og ulike initiativer søker Cultura Bank kontinuerlig å engasjere interessentene på en meningsfull måte. Banken legger vekt på å forstå deres behov, forventninger og bekymringer, samt å sikre at deres stemmer blir hørt og tatt i betraktning i bankens strategiske beslutningsprosesser.



Bankens mål er ikke bare å opprettholde relasjoner, men å skape verdifulle partnerskap som bygger på gjensidig tillit og respekt. Cultura Bank er forpliktet til å opprettholde høy grad av integritet, gjennomsiktighet og etisk praksis i all kommunikasjon og samhandling med interessentene.

Hvem	Hvorfor	Hvordan
<b>Kunder</b> Personkunder, bedriftskunder, selvstendig næringsdrivende, organisasjoner og foreninger.	Sikre at utlån er i tråd med bankens utlånspolicy. Formidle hvordan banken oppfyller sitt formål og informere om produkter og tjenester. Få tilbakemelding fra kundene om deres ønsker og behov – ros og ris.	Bærekraftsvurdering inngår i lånesaksbehandlingen. Offentliggjøre utlånsprosjekter på hjemmeside. 2 utgaver pr. år av magasinet «Pengevirke» Elektroniske nyhetsbrev 4-6 ganger pr. år. Innskytterrepresentasjon i forstanderskapet. Kundemøter. Foredrag, seminarer, nettkurs.
<b>Ansatte</b> Ansatte i Cultura Sparebank, tillitsvalgte, verneombud og pensjonister.	Formidle Cultura Banks verdigrunnlag og bedriftskultur til nyansatte, sørge for nødvendig opplæring og legge til rette for et godt sosialt miljø. Fange opp gode ideer fra alle nivåer i organisasjonen.	Ukentlige fellesmøter for alle medarbeidere.  Alle ansatte involveres i strategiprosess.  Felles HMS-gjennomgang, der alle inviteres til å komme med forslag til tiltak.  Faddere til nyansatte.  Ansatte er representert med tre medlemmer i forstanderskapet og ett medlem i bankens styre.
<b>Eiere</b> Cultura Sparebank har over 600 egenkapitalbeveiere, som omfatter internasjonale verdibaserte banker, bedrifter, organisasjoner, stiftelser og enkeltpersoner.	Cultura Bank ønsker å ha eiere som er motiverte av bankens verdigrunnlag mer enn av utsikt om avkastning, og som har et langsiktig perspektiv på sine investeringer. For å opprettholde motivasjonen og engasjementet hos eierne, også i perioder der det har vært null eller lavt kronemessig utbytte, er det viktig at de opplever å være inkludert i Cultura-fellesskapet og informert om hvordan det går med banken.	Oppfølgingsmøter med de største eierne.  Mange eiere abonnerer på bladet vårt «Pengevirke» og/eller elektroniske nyhetsbrev.  Eierne blir innkalt til årlig valgmøte, der de velger representanter til forstanderskapet, som har to årlige møter. Eierne er representert med fire medlemmer i forstanderskapet.  Videre kommuniseres det om bankens utlånsvirksomhet m.m. gjennom hjemmesiden Cultura.no.
<b>Myndigheter</b> Finanstilsynet, Norges Bank Kapitalmarkedet Egenkapitalbevis-investorer, andre banker, Norge	Oppfylle rapporteringskrav.  Informasjon til- og dialog med eksisterende og potensielle eiere av Culturans egenkapitalbevis for å sikre stabil tilgang på egenkapital.  Finne plasseringsmåter for egen overskuddslikviditet.	Kvartalsvis og årlig rapportering.  Løpende møtevirksomhet.  Bilaterale møter med potensielle investorer. Informasjon gjennom våre Investor Relations sider på cultura.no.  Møter med Norge og med andre banker.
<b>Leverandører</b> Produkt- og tjenesteleverandører, leverandører av IT-systemer og konsulenttjenester.	Sikre at miljøhensyn blir ivarettet i forbindelse med innkjøp.	Etterspørre miljøsertifisering ved inngåelse av avtaler med leverandører og ta initiativ ovenfor leverandørene for å få dem til å bli miljøsertifiserte dersom de ikke er det. Dette gjøres som en del av arbeidet med å følge opp bankens sertifisering som Miljøfyrtårn.
<b>Konkurrenter</b> Norske banker, både sparebanker og forretningsbanker.	Være et eksempel til inspirasjon for andre banker.	Fortelle om bankens verdigrunnlag og verdibaserte utlånspolicy i ulike fora der vi treffer kolleger fra andre banker. (Kurs, konferanser) Være høyt plassert på Etisk Bankguide



Hvem	Hvorfor	Hvordan
<b>Samarbeidspartnere</b>		
GABV, FEBEA, ISB, organisasjoner som banken har støttekontosamarbeid med, Andelskassen Merkur i Danmark, Ekobanken i Sverige, Personellservice Trøndelag, Økouka	Utveksle ideer om hvordan vi kan samarbeide til felles glede og nytte.  Erfaringsutveksling, læring, inspirasjon	Årlige møter med støttekontosamarbeidspartnere. Løpende utveksling av informasjon om arrangementer og nyhetsaker.  Møter på ulike nivåer i Global Alliance for Banking on Values (CEO, metrics, marketing)  Møter på ledelsesnivå og på ansattnivå med med Ekobanken i Sverige og Merkur i Danmark, våre skandinaviske søsterbanker.
<b>Gavemottakere</b>		
Mottakere av gaver fra Cultura Gavefond og mottakere av innsamlede midler i folkefinansieringsaksjoner på CulturaFlokk.	Vi får informasjon om nye, spennende prosjekter, og de får vite mer om Cultura Bank.	Samtaler med søkere til Cultura Gavefond og med prosjekthavere på CulturaFlokk.  Vi formidler informasjon om utvalgte prosjekter i våre kanaler (Pengevirke, hjemmeside, sosiale medier). Professor Ove Jakobsen på Nord Universitet er regelmessig bidragsyter til bladet Pengevirke.
Utdannings- og forskningsmiljøer	Det er stor interesse for verdibasert bankvirksomhet blant studenter.	Innlegg om verdibasert bankvirksomhet m.v. på høyskoler og universiteter.  Cultura Bank er bedriftsmedlem av Rethinking Economics.  Mange studenter henvender seg til oss for intervjuer og input til oppgaver om bærekraftig bankvirksomhet.
<b>Samfunnet, opinionen, offentlige aktører</b>		
Potensielle kunder, Finansklagenemnda, politikere	Det er en del av bankens formål å spre kunnskap og inspirasjon om verdibasert bankvirksomhet.	Nettsider, Pengevirke, sosiale medier.  Delta i debatter, svare på henvendelser.  Oppdatere data i Finansportalen.
<b>Media</b>		
Lokalaviser, riksdekkende medier, FinansWatch	Media henvender seg til Cultura Bank for å få synspunkter på ulike saker eller skrive artikler om verdibasert bankvirksomhet.  Eller Cultura Bank tar opp saker som vi ønsker å få ut.	Intervjuforespørsler  Pressemeldinger
<b>Sosiale medier</b>		
Våre følgere, allmennheten	Nå ut til mange mennesker på en kostnadseffektiv måte og spre kunnskap om Cultura Bank. Nå ut til yngre aldersgrupper.	Banken er til stede på Facebook og Instagram med ukentlige oppdateringer. Dessuten aktive på LinkedIn og Youtube med sjeldnere oppdateringer.



## 6. Virksomhetsstyring og organisering

Virksomhetsstyringen i Cultura Bank skal sikre at banken når sine økonomiske og verdimeslige mål uten at det tas risiko som på kort eller lang sikt er uforenlig med disse målsettingene. Alle risikofaktorer skal være avdekket og ivaretas gjennom internt regelverk, god risikoforståelse i alle deler av virksomheten, løpende ledelsesmessig fokus og effektiv internkontroll.

Offentlig informasjon om banken skal være i samsvar med lovkrav til rapportering og fremleggelse. Informasjonen skal være nøyaktig, relevant, rettidig og tilgjengelig for å kunne møte behovene fra tilsynsmyndigheter, investorer, kunder, eksterne kredittvurderingsinstitusjoner og offentligheten. Bankens prinsipper for virksomhets- og risikostyring gjelder også for bankens utkontrakterte virksomhet.

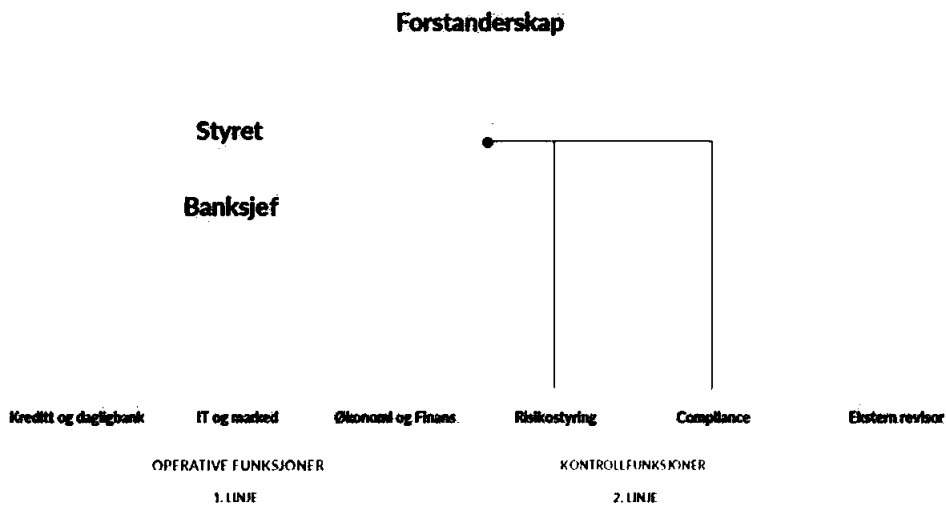
### Prinsipper for virksomhetsstyring

- Cultura Banks formål som verdibasert bank integreres i styringen av virksomheten.
- Cultura Banks verdigrunnlag, visjon og etiske prinsipper er tydelige, godt kjent og legges til grunn for styringen og driften av banken.
- Styrende organer er satt opp med det ansvar som defineres i lover, forskrifter og i bankens vedtekter.
- Organisasjonsstrukturen er tydelig og transparent, med klar ansvarsdeling og klare rapporteringslinjer. Ansvar, plikter og fullmakter fastsettes i instruksjer, inkludert stillingsinstruksjer på alle nivåer.
- Utviklingen av virksomheten og styring av forretningsrisiko gjøres gjennom prosessene for fastsettelse av strategi, risikoappetitt og planer.
- Risikorammeverket sikrer styring og begrenning av risiko og består av rammer og vurderingsprinsipper for de risikokategoriene som er vesentlige for banken.
- Internkontrollsystemet sikrer robust drift, effektive og dokumenterte arbeidsprosesser, pålitelig rapportering og kontrollrutiner som sikrer etterlevelse av eksternt og internt regelverk.
- Styringsdokumenter samt annen informasjon av betydning for den daglige drift skal være lett tilgjengelig for alle ansatte.
- Virksomhetsstyringen understøttes av hensiktsmessig rapportering der innhold, frekvens og format er tilpasset målgruppen.



## Organisasjonsstruktur

Cultura Bank er organisert i henhold til lov om finansforetak og bankens vedtekter. Banken benevner sitt øverste organ *forstanderskapet*. Forstanderskapet består av representanter for innskytere (5), eiere av egenkapitalbevis (4) og bankens ansatte (3). Forstanderskapet gjennomfører normalt to møter i året. Blant forstanderskapets 12 medlemmer velger de selv en fast leder. Oppgavene til forstanderskapet er blant annet å vedta bankens regnskap, velge styre og utnevne valgkomité. Styret velger, blant sine medlemmer, et revisjons- og risikoutvalg.





## Medarbeidere

Cultura ser på våre ansatte som den viktigste ressursen i banken. Vi mener at det å samarbeide på tvers av alle nivåer er helt avgjørende for å få mest mulig ut av våre ressurser og for å skape verdier som varer over tid. I tråd med Women's Empowerment Principles har vi integrert likestillingsinitiativer i alt vi gjør, også på toppledernivå.

Cultura anerkjenner betydningen av å ha et mangfoldig ansattkorps og forplikter seg til å bekjempe enhver form for diskriminering basert på alder, kjønn, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, graviditet, foreldrepermisjon, etnisitet, språk, funksjonsgrad, religion, livssyn, seksuell legning, og kombinasjoner av disse faktorene. Vi verdsetter alle bakgrunner og oppmuntrer til et inkluderende arbeidsmiljø der alle kan trives og bidra til vår felles suksess. Vi ser på de ulike perspektivene og bidragene hver enkelt bringer med seg som en styrke. Ved å skape et inkluderende miljø gir vi våre ansatte muligheten til å utfolde seg og bidra til bankens vekst på sin egen unike måte.

Videre er vi forpliktet til å skape en kultur preget av samarbeid og støtte, der alle føler seg verdsatt, respektert og oppmuntret til å strekke seg etter det beste. Cultura legger stor vekt på betydningen av å investere i utdanningsaktiviteter og programmer for våre ansatte. Vi verdsetter disse initiativene høyt, da de viser vår dedikasjon til personlig utvikling og vekst. Gjennom kurs, seminarer, webinarer og andre læringsmuligheter gir vi våre ansatte muligheten til å utvide sin kunnskap, forbedre sine ferdigheter og oppnå sitt fulle potensial. Ved å prioritere personlig utvikling, ønsker vi å skape en arbeidsplass der alle enkeltindivider kan blomstre og bidra til våre felles mål. Hos Cultura forstår vi at investering i våre ansattes utdanning ikke bare er gunstig for deres egen utvikling, men også essensielt for organisasjonens langsiktige suksess.

Andel	Menn	Kvinner	Totalt
<b>Totalt</b>	12	12	24
<b>Fast stilling</b>	8	8	16
<b>Andel</b>	66,67	66,67	66,67
<b>Midlertidig stilling</b>	4	4	8
<b>Andel</b>	33,33%	33,33%	33,33%

	Menn	Kvinner	Totalt
<b>Totalt</b>	12	12	24
<b>I heltid</b>	8	8	16
<b>Andel i heltid</b>	66,67%	66,67%	66,67%
<b>I deltid</b>	4	4	8
<b>Andel i deltid</b>	33,33%	33,33%	33,33%

Ledergruppen består pr. 31.12.2023 av 2 kvinner og 4 menn. 2 av de faste medlemmene i ledergruppen er for tiden i foreldrepermisjon, så kjønnsfordeling i ledergruppen når de fast ansatte kommer tilbake vil være 2 menn og 4 kvinner. Styret består av 4 kvinner og 4 menn. Styreleder er kvinne og nestleder er mann. Vararepresentantene er 2 kvinner og 1 mann.

## Ledelse



### Jannike Østervold (f. 1956)

Banksjef, daglig leder

Jannike er samfunnsøkonom fra Universitetet i Oslo og har tidligere bl.a. vært forsker i Rikstrygdeverket, ADB-sjef ved Universitetet i Oslo og banksjef i Svalbard Sparebank. Jannike har vært ansatt i Cultura Bank siden 1998 og har hatt verv både i styre og forstanderskap. Hun var assisterende banksjef og nestleder fra 2015 frem til hun tok over som banksjef, daglig leder, etter Kristine Falkgård fra 1. mars 2022.



### Torstein Dyrnes (f. 1977)

Leder risikostyring

Torstein leder bankens risikostyringsfunksjon. Han har vært ansatt i Cultura Bank siden 2002 og arbeidet de første årene i bankens kundeavdeling. I 2010 flyttet han over til bankens økonomiavdeling, og i 2016 tok han over som leder for avdelingen. Fra 2018 kombinerte han stillingen som økonomisjef med å være leder for bankens risikostyringsfunksjon, fram til juli 2021 da han gikk over i stillingen som leder for risikostyring på heltid.



### Lars Erik Storhaug (f. 1967)

Kreditsjef & Assisterende banksjef

Lars Erik Storhaug er cand. mag. fra Nord Trøndelag Distriktshøyskole med økonomi/administrasjon/ledelse og informasjonsteknologi i fagkretsen. Lars Erik kommer fra stillingen som ansvarlig for kredittområdet i LOKALBANK, der han har arbeidet de siste to årene. Før det var han assisterende banksjef og kreditsjef i Selbu Sparebank.



### **Sigurd Mathiesen (f. 1960)**

Interim Økonomisjef

Sigurd Mathiesen leder avdelingen for økonomi og rapportering og er utdannet autorisert finansanalytiker med MBA fra NHH og med tilleggsutdannelse innen finansiell regulering og personvern fra UiO samt innen bærekraftig finansiering fra UiR. Han har lang erfaring fra ledende stillinger i DNB, Nordea og Eika-alliansen innenfor kreditt- og virksomhetsstyring samt fra ulike styreverv og som partner i konsultantselskaper med fokus på samme fagområder.



### **Camilla Gjetnes (f. 1980)**

Anti hvitvaskings ansvarlig

Camilla har vært ansatt i banken fra 2002-2005 og igjen fra 2008. I 2010 ble hun leder for kundesenteret, og i 2019/2020 var hun prosjektleder for et prosjekt for oppdatering av bankens kundeerklæringer mv. i forbindelse med etterlevelse av AHV-krav. Hun har vært sentral i oppfølging av bankens digitale løsninger for kundebehandling, hvor tilfredsstillelse av AHV-krav er et viktig element. Fra 2021 gikk hun over i stilling som AHV-ansvarlig.



### **Thomas Emil Lie-Karlsen (f.1988)**

Interimleder for kundesenteret og dagligbank

Thomas har dobbel bachelor i film- og fjernsynsvitenskap og organisasjon og ledelse fra Høyskolen i Innlandet og har nylig gjennomført en årsenhet i Modern Project Management fra Emergence School of Leadership.

Thomas begynte i kundeavdelingen i 2016, men har nettopp hatt studiepermisjon for å studere prosjektledelse. Sommeren 2023 kom han tilbake fra studiene for å lede avdelingen han har jobbet lenge i.



## 7. Resultatregnskap og balanse

### Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter vurdert til amortisert kost		53 570	32 667
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		23 371	9 681
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		16 032	4 699
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<u>17</u>	<b>60 909</b>	<b>37 650</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 864	9 031
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 972	3 800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		162	578
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		170	123
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<u>18</u>	<b>5 224</b>	<b>5 933</b>
Lønn og andre personalkostnader	<u>19</u>	18 940	18 065
Andre driftskostnader	<u>20</u>	13 621	11 459
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 618	1 591
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>34 179</b>	<b>31 115</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>31 954</b>	<b>12 468</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<u>11</u>	1 720	2 138
<b>Resultat før skatt</b>		<b>30 234</b>	<b>10 330</b>
Skattekostnad	<u>21</u>	7 173	2 299
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>23 062</b>	<b>8 032</b>
<i>Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		1 021	-50
<b>Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>1 021</b>	<b>-50</b>
Verdiendring på rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		-1 310	-2 022
Skatt		-333	-505
<b>Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>-977</b>	<b>-1 516</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>44</b>	<b>-1 566</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 106</b>	<b>6 465</b>

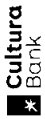
Bankens resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen i 2023 er 1,51 prosent mot 0,45 prosent i 2022.



## Balanse

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		84 573	73 989
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner til amortisert kost		71 119	22 630
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	<u>6-11</u>	885 968	917 787
Rentebærende verdipapirer	<u>24</u>	493 287	453 128
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>25</u>	14 285	13 178
Immaterielle eiendeler		2 175	1 240
Varige driftsmidler		2 432	3 385
Andre eiendeler	<u>26</u>	4 571	3 756
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 558 411</b>	<b>1 489 093</b>

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2023	2022
Innlån fra kreditinstitusjoner		125	110
Innskudd fra kunder	<u>27</u>	1 360 967	1 339 536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>28</u>	52	-
Annen gjeld	<u>29</u>	9 958	13 999
Betalbar skatt	<u>21</u>	7 288	2 010
Andre avsetninger		8	14
Ansvarlig lånekapital	<u>28</u>	20 000	-
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 398 398</b>	<b>1 355 669</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	<u>31</u>	90 281	85 308
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-907	-906
Fondsobligasjonskapital	<u>30</u>	15 225	15 152
Annen innskutt egenkapital		-106	-106
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104 494</b>	<b>99 448</b>
Fond for urealiserte gevinster		3 683	3 639
Sparebankens fond		5 045	4 426
Gavefond		200	-
Utjevningsfond		41 174	25 911
Utbytte		5 417	-
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>55 519</b>	<b>33 976</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>160 012</b>	<b>133 424</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 558 411</b>	<b>1 489 093</b>



Års- og bærekraftrapport 2023 | 7. Resultatregnskap og balanse

## Endringer i egenkapital

Endringer i egenkapital	Innskutt egenkapital		Egenkapital	Opplyst egenkapital				Sum egenkapital			
	Egenkapital-bevis	Beholdning av egne egenkapital-bevis		Fonds- obligasjonskapital	Ammen innskudd egenkapital	Utvæningsfond	Spare- bankens fond		Fond for urealisert gevinster	Overført til gaver	Utbytte
<b>INOK 1.000</b>											
<b>Egenkapital 1.1.2022</b>	85 308	-1 001	15 111	-	20 770	4 222	3 689	-	-	-	128 098
Resultat for perioden	-	-	1 169	-	6 600	262	-	-	-	-	8 031
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-1 458	-58	-50	-	-	-	-1 566
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	95	-	-	-	-	-	-	-	-	95
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-1 128	-	-	-	-	-	-	-	-1 128
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-106	-	-	-	-	-	-	-106
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	85 308	-906	15 152	-106	25 911	4 426	3 639	-	-	-	133 424
<b>Egenkapital 1.1.2023</b>	85 308	-906	15 152	-106	25 911	4 426	3 639	-	-	-	133 424
Resultat for perioden	-	-	1 562	-	15 264	619	44	200	5 417	-	23 062
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-1
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-1 489	-	-	-	-	-	-	-	-1 489
Emissjon	4973	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4973
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	90 281	-907	15 225	-106	41 174	5 045	3 683	200	5 417	-	160 012



## Kontantstrømanalyse

Tall i tusen kroner	2023	2022
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	30 100	-8 891
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	48 751	31 383
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	21 431	83 815
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14 206	-3 236
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/ innskudd i kredittinstitusjoner	-20 000	-1
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/ renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	4 813	-19
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-40 154	-72 003
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21 868	9 681
Netto provisjonsinnbetalinger	4 892	5 231
Utbetalinger til drift	-35 711	-27 613
Betalt skatt	-3 360	-358
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>18 425</b>	<b>17 989</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 599	-38
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	332
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-85	-1 101
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	162	578
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1 522</b>	<b>-229</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	20 000	-
Utbetaling på leieforpliktelse	-1 187	-1 187
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	15 000	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-15 000	-
Renter på fondsobligasjon	-1 490	-1 128
Emisjon av egenkapitalbevis	4 972	-
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>22 295</b>	<b>-2 315</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>39 197</b>	<b>15 446</b>



## 8. Noter til regnskapet

### Note 1 Generelle regnskapsprinsipper

#### Generell informasjon

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Cultura Sparebank er engasjert i tradisjonell bankvirksomhet, som består i innskudd fra og utlån til private, så vel som til bedrifter og organisasjoner. I tillegg tilbys tjenester innen betalingsformidling der banken har et tilbud til sine kunder med nettbank, mobilbank og bankkort.

Ca. 40 % av bankens utlån er til næringsvirksomhet som utøves i samsvar med intensjonene i bankens verdigrunnlag og vedtekter. Andelen utlån utenfor personmarkedet er betydelig høyere enn det som er vanlig for andre små sparebanker. Banken gir imidlertid også boliglån med spesiell vekt på miljøvennlige bygg, som stimuleres med lavere rentesatser enn ordinære boliglån.

Innskuddene er satt sammen av spareinnskudd og brukskonti, som disponeres med bankkort og nettbank/mobilbank eller giro. Et sentralt element er at innskuddskunden skal kunne se hvilke formål og enkeltbedrifter som får lån. Cultura er den eneste banken i Norge som praktiserer denne åpenheten. Cultura legger i sin utlånspolicy spesielt vekt på å videreutvikle den kvalitative profil i utlånene.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Holbergs gate 1, Oslo.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 26.03.2024.

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for Cultura Sparebank er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker § 1-4, 1 ledd b) som betyr at vurderingsregler og opplysningskrav under IFRS er fulgt med de unntak som følger av forskriften.

#### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Om ikke annet er angitt, avrundes verdiene til nærmeste tusen



## Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (før avsetning for forventede tap).

Det beregnes effektiv rente på to ulike måter avhengig av hvorvidt lånet er kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

## Klassifisering og måling

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres og måles i tre kategorier:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Klassifisering av en finansiell eiendel bestemmes av forretningsmodell for porteføljen instrumentet inngår i, og hvilke kontraktsmessige kontantstrømmer instrumentet har. Det skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Et gjeldsinstrument er alle finansielle eiendeler som ikke er derivat eller egenkapitalinstrument.

### Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien av formålet med investeringen:

- Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

- Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål både å motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Med renteinntekter, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.
- Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.
- Verdiendringer på ordinære renteinstrumenter ført over utvidet resultat, skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.
- Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

### Investeringer i egenkapitalinstrumenter

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, skal ordinært utbytte føres over resultatet. Verdiendringer, både løpende og ved avhendelse, føres over utvidet resultat. Banken har valgt å klassifisere aksjer i langsiktige investeringer i denne kategorien og som er spesifisert i note 14.

### Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost.

### Derivater

Derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

### Måling til virkelig verdi

Verdsettelsen av finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for den enkelte type instrument.

#### Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

#### Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår i hovedsak verdipapirgjeld, derivat og obligasjoner som ikke er på nivå 1.



### Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår i hovedsak utlån til og innskudd fra kunder, samt aksjer.

#### Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente, så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

#### Nedskrivninger av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet. Eiendelen reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis.

#### Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til



virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis.

### **Nedskrivningsmodell i banken**

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har utviklet modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD) og beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

### **Overtagelse av eiendeler**

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

### **Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

### **Motregning**

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.



## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert skatter og avgifter, og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres. Øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsordning for pensjon. Ordningen er dekket gjennom Storebrand, og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad.

## Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.



## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og andre kredittinstitusjoner.

## Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse vurderingene evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger, men disse anvendes først og fremst ved beregning av forventede kredittap som beskrevet under note 3.

## Tilleggsavsetninger

Banken har foretatt en tilleggsavsetning på ca. MNOK 1,2 for å ta høyde for en negativ utvikling i kredittrisikoen i bankens portefølje som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av nedskrivningsmodellen som man har anvendt fram til 31.12.2023. En ny nedskrivningsmodell vil bli implementert i første kvartal i 2024.

## Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.



Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

### Note 3 Kredittrisiko

#### Definisjon av mislighold

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1 000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2 000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

#### Beskrivelse av nedskrivningsmodell

Cultura Bank baserer seg på nedskrivningsmodellen utviklet av SDC. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

#### EAD – Exposure at default

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC og avhenger av type produkt, engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder.

EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp



For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på utnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$$\text{EADKreditt} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1 representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med Common Reporting (COREP)<sup>2</sup> hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i COREP. Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$$\text{EADGarantier} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$$

## PD – Probability of default

Sannsynlighet for mislighold (PD) estimeres den statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum kr 1 000 i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. CRR artikkel 178 og forskrift om endring i CRR/CRD IV-forskriften mv § 7.

## PD\_12

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes

**Generisk modell** angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerknig.

<sup>2</sup> Common Reporting (COREP) er det standardiserte rapporteringsrammeverket utstedt av European Banking Authority (EBA) for kapitalkravsdirektivets rapportering.



**Adferdsmodellen** angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

## PD\_liv

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD\_liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder (Markovkjede). Følgende prinsipper er lagt til grunn:

- Beregningen gjøres på gruppenivå og ikke på kundenivå
- Beregningen gjøres med utgangspunkt i mislighold i hver risikoklasse og migrasjon mellom risikoklasser

## Vesentlig økning i kredittrisiko

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregningen. Dersom kreditt-risikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Tapsavsetningen i steg 1 tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Tapsavsetningen i steg 2 er lik forventet kredittap over hele engasjementets levetid. Definisjonen av vesentlig økning i kredittrisiko har derfor stor betydning for størrelsen på bankens tapsavsetninger.

Bankens nedskrivningsmodell legger til grunn følgende definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD ved etablering < 1%: Økning i PD > 0,5 % og dobling av levetids-PD
- PD ved etablering > 1%: Økning i PD > 2 % eller dobling av levetids-PD

Videre er det i absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Konto er forbearance-markert i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter. Når en kunde er markert forbearance betyr det at det er innvilget betalingslettelse
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 dager eller mer etter forfall
- Ved flere enn to restanser av minimum 5 dagers varighet innenfor 12 måneder
- Brudd på covenants



Definisjonen av vesentlig økning i kredittrisiko skal løpende overvåkes, og må endres dersom dette blir nødvendig – for eksempel dersom det viser seg at en betydelig andel lån migrerer direkte fra steg 1 til steg 3. Endringer i bankens definisjon på vesentlig økning i kredittrisiko skal godkjennes av styret.

## **LGD – Loss given default**

Tap ved mislighold (LGD) består av to elementer, LGD\_blanko og blankofaktor. Blankofaktor er den delen av eksponering på konto som det ikke er stilt sikkerhet for. LGD\_blanko er basert på historiske tap i alle norske banker som er en del av SDC, for en periode på ca. 3 år for intervaller av sikkerhetsdekning. Den angir hvor stor del av blanko eksponering det tapes i gjennomsnitt når en konto går i mislighold. LGD modellen er under kontinuerlig utvikling etter hvert som datagrunnlaget øker med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder og kontotyper, dvs. kort, lån, kreditter og garantier.

### Personkunder

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med sikkerhet i bolig
- Kunder med sikkerhet i annet enn bolig

### Bedriftsmarked

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med registrerte sikkerheter

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## **Forventede kredittap basert på forventninger til fremtiden**

Etter IFRS 9-standarden skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirker tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene.

Cultura Bank benytter Finanstilsynets halvårslige rapport Finansielt utsyn som grunnlag for sine makroøkonomiske forventninger til fremtiden. Rapporten presenterer forventet utvikling i fremtidig bruttonasjonalprodukt (BNP) fra Statistisk Sentralbyrå og Finanstilsynet i et basis og et stress scenario. Cultura Bank bruker et vektet gjennomsnitt av disse to scenarier. I stressscenarioet blir det forutsatt at verdensøkonomien ville gå inn i en lengre periode med høy inflasjon, renteoppgang og lavere økonomisk vekst.



### Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår porteføljen kvartalsvis. Engasjementer med oppståtte restanser og overtrekk følges opp ukentlig. Det føres kvartalsvis oversikt over engasjementer under særskilt oppfølging og engasjementer med betalingslettelser. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Det estimeres kontantstrømmer for tre scenarier, et normalscenario, et positivt scenario og et negativt scenario, hvert enkelt over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden i det aktuelle scenario, der avsetningen kommer frem som et vektet snitt av disse. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.



## Note 4 Kapitaldekning

(beløp i hele 1000 kr)	2023	2022
Grunnfond/sparebankens fond	5 045	4 426
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	3 683	3 639
Utjevningfond	41 174	25 911
Gavefond	200	-
Egenkapitalbevis	89 374	84 402
<b>Sum egenkapital</b>	<b>139 476</b>	<b>118 378</b>
Immaterielle eiendeler	-1 696	-1 240
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-508	-466
Fradrag i ren kjernekapital	-1 587	-106
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>135 685</b>	<b>116 566</b>
Fondsobligasjoner	15 000	15 152
Fradrag i kjernekapital		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>150 685</b>	<b>131 718</b>
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	20 000	-
Fradrag i tilleggskapital		
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>170 685</b>	<b>131 718</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter	25 620	16 426
Institusjoner	14 224	6 326
Foretak	33 009	46 142
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	421 201	358 983
Forfalte engasjement	5 347	14 326
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 350	22 532
Egenkapitalposisjoner	14 285	-
Øvrige engasjement	21 632	21 666
CVA-tillegg		
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko</b>	<b>555 667</b>	<b>486 402</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>95 509</b>	<b>74 164</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>651 175</b>	<b>560 565</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>26,21 %</b>	<b>23,50 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,14 %</b>	<b>23,50 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,84 %</b>	<b>20,79 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,67 %</b>	<b>8,75 %</b>
<b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>	<b>41,78 %</b>	<b>37,64 %</b>

## Note 5 Risikostyring

### Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at den er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Målsetningen er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og risikokontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.



Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammer innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Det foreligger egne policydokumenter for følgende risikoområder:

- Virksomhets- og risikostyring
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Behandling av personopplysninger
- IKT-beredskap og informasjonssikkerhet
- Hvitvasking og terrorfinansiering
- Bærekraft og samfunnsansvar
- Verdibasert utlånspolitikk

Policydokumentene revideres minimum årlig.

Det er etablert en risikokontrollfunksjon som er direkte underlagt daglig leder, og som rapporterer direkte til styret. Det foreligger også egen rutine for gjennomføring av internkontroll. Internkontrollrapporten gjennomgås årlig av styret. I styret er det også etablert et risiko- og revisjonsutvalg.

## Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se [note 6](#) til [note 12](#) for vurdering av kredittrisiko.



## Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement (se den tabellen). Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	PM		BM	
	Fra	Til	Fra	Til
1	0,000 %	0,024 %	0,000 %	0,102 %
2	0,024 %	0,042 %	0,102 %	0,182 %
3	0,042 %	0,070 %	0,182 %	0,246 %
4	0,070 %	0,097 %	0,246 %	0,333 %
5	0,097 %	0,143 %	0,333 %	0,459 %
6	0,143 %	0,214 %	0,459 %	0,562 %
7	0,214 %	0,359 %	0,562 %	0,752 %
8	0,359 %	2,190 %	0,752 %	1,338 %
9	2,190 %	4,101 %	1,338 %	4,417 %
10	4,101 %	100,000 %	4,417 %	100,000 %
11	100,000 %	100,000 %	100,000 %	100,000 %

## Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser, eller at banken ikke kan refinansiere sin gjeld eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Ifølge bankens policydokument for likviditetsrisiko skal likviditetsrisikoen være lav.

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning<sup>3</sup>» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2023 på 127 %.

For å kunne møte store uttak og svingninger i kundeinnskuddene holder banken en likviditetsreserve og trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger.

Se [note 13](#) for vurdering av likviditetsrisiko.

## Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er risikoen for at verdien av bankens eiendeler reduseres som følge av endringer i markedsforholdene. Styring av bankens markedsrisiko foregår gjennom definerte maksimumsrammer for plasseringer i bankens policydokument for markedsrisiko. Ifølge dette dokumentet skal markedsrisikoen være lav. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer består av:

<sup>3</sup> Her vektet innskudd som ikke er dekket av innskuddsgaranti 50 %

- statskasseveksler
- obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)
- obligasjoner utstedt av
  - norske kommuner
  - nordiske kommunalbanker
  - multilaterale utviklingsbanker

Alle papirene har høy kredittverdighet og variabel rente med 3 måneders intervaller for renteregulering (OMF), eller maksimal løpetid på 12 måneder (statskasseveksler), og dermed relativt lav kurs- og renterisiko.

Av samme grunn representerer papirene et godt grunnlag for deponering og likviditetsreserve i Norges Bank.

Bankens aksjeportefølje er relativt liten og består av andeler i beslektede virksomheter i utlandet og investeringer i strategiske samarbeidspartnere. Denne porteføljen vurderes som lite utsatt for uro i verdipapirmarkedene.

### Operasjonell risiko

Den operasjonelle risiko er risikoen for at det oppstår økonomiske tap som følge av feil i interne prosesser og systemer, menneskelige feil eller som følge av eksterne hendelser. Ifølge bankens policydokument for operasjonell risiko skal risikoen være lav.

Håndtering av operasjonell risiko skjer gjennom bankens policy, rutiner og retningslinjer. Overvåking av operasjonell risiko skjer gjennom internkontroll hvor periodisk gjennomgang av hendelseslogg er et sentralt element. Operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik rapporteres til ledelse og styret.

### Etterlevelsesrisiko

Etterlevelsesrisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar retningslinjer for bankens etterlevelsesfunksjon, her beskrives hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på etterlevelsesområdet har vært stor de siste årene. Bankens arbeider systematisk for å implementere rutiner og retningslinjer som skal sikre etterlevelse, og for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse.



## Internal capital adequacy assessment process (ICAAP) og internal liquidity adequacy assessment process (ILAAP)

I henhold til kapitaldekningsregelverket utarbeider banken årlig en ICAAP-rapport. Her vurderer banken sitt kapitalbehov ved å gå gjennom bankens risikoområder. Som del av rapporten vurderes også bankens likviditetsbehov (ILAAP).

Bankens ulike risikoer er nærmere beskrevet i egen risikorapport som er tilgjengelig på bankens nettside.

## Gjenopprettingsplan

Det er etablert gjenopprettingsplan i henhold til krisehåndteringsdirektivets bestemmelser som ble innført i norsk rett i 2019. Planen er en viktig del av bankens beredskap og skal sikre at den har tilgjengelig effektive og relevante tiltak som kan gjennomføres i en stressituasjon, uten at det medfører vesentlig negative konsekvenser for kunder, andre finansforetak eller økonomien for øvrig. Eventuelle brudd med planens triggernivåer rapporteres til styret månedlig.

## Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet pr. 31.12.2023

#### Utlån – totalt

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
<b>Pr. gruppe finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (1-3)	328 791	-5683	-	-	334 475
Middels risiko (4-7)	358 255	7 793	-	-	366 048
Høy risiko (8-10)	126 796	54 504	-	-	181 300
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	9 866	-	9 866
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>813 842</b>	<b>67 980</b>	<b>9 866</b>	-	<b>891 688</b>
Nedskrivninger	-1 098	-121	-4 508	-	-5 721
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>812 744</b>	<b>67 859</b>	<b>5 358</b>	-	<b>885 967</b>

#### BEDRIFTSMARKED

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
<b>Pr. gruppe finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (1-3)	88 421	5 683	-	-	94 104
Middels risiko (4-7)	163 270	6 687	-	-	169 957
Høy risiko (8-10)	62 243	35 837	-	-	98 080
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	-	-	-
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>313 933</b>	<b>48 208</b>	-	-	<b>362 141</b>
Nedskrivninger	-461	-96	-	-	-557
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>313 472</b>	<b>48 112</b>	-	-	<b>361 584</b>



## UTLÅN PERSONMARKED

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				Privatmarked	
2023					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (1-3)	240 371	-	-	-	240 371
Middels risiko (4-7)	194 985	1 106	-	-	196 091
Høy risiko (8-10)	64 553	18 667	-	-	83 219
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	9 866	-	9 866
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>499 909</b>	<b>19 772</b>	<b>9 866</b>	-	<b>529 547</b>
Nedskrivninger	-631	-25	-4 508	-	-5 164
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>499 278</b>	<b>19 747</b>	<b>5 358</b>	-	<b>524 383</b>

## GARANTIER OG UBENYTTETE KREDITTER

2023					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (1-3)	8 921	5	-	-	8 926
Middels risiko (4-7)	13 255	-	-	-	13 255
Høy risiko (8-10)	1 362	1 011	-	-	2 373
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	-	-	-
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>23 538</b>	<b>1 016</b>	-	-	<b>24 554</b>
Nedskrivninger	-6	-	-	-	-6
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>23 532</b>	<b>1 016</b>	-	-	<b>24 548</b>

## Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet pr. 31.12.2022

### UTLÅN - TOTALT

2022					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (1-3)	371 037	1 139	-	-	372 175
Middels risiko (4-7)	357 831	17 200	-	-	375 031
Høy risiko (8-10)	125 513	32 196	-	-	157 709
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	16 873	-	16 873
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>854 381</b>	<b>50 535</b>	<b>16 873</b>	-	<b>921 789</b>
Nedskrivninger	-1 073	-97	-2 832	-	-4 002
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>853 308</b>	<b>50 438</b>	<b>14 041</b>	-	<b>917 787</b>

## BEDRIFTSMARKED

2022					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (1-3)	85 301	-	-	-	85 301
Middels risiko (4-7)	178 772	17 195	-	-	195 966
Høy risiko (8-10)	59 797	14 165	-	-	73 962
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	4 836	-	4 836
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>323 869</b>	<b>31 360</b>	<b>4 836</b>	-	<b>360 065</b>
Nedskrivninger	-493	-56	-76	-	-625
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>323 376</b>	<b>31 304</b>	<b>4 760</b>	-	<b>359 440</b>



## UTLÅN – PERSONMARKED

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
<b>Pr. gruppe finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (1-3)	285 736	1 139	-	-	286 874
Middels risiko (4-7)	179 060	5	-	-	179 065
Høy risiko (8-10)	65 716	18 031	-	-	83 747
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	12 037	-	12 037
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>530 512</b>	<b>19 175</b>	<b>12 037</b>	-	<b>561 724</b>
Nedskrivninger	-580	-41	-2 756	-	-3 377
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>529 932</b>	<b>19 134</b>	<b>9 281</b>	-	<b>558 347</b>

## GARANTIER OG UBENYTTEDE KREDITTER

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
<b>Pr. gruppe finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (1-3)	11 915	5	-	-	11 920
Middels risiko (4-7)	11 758	7	-	-	11 765
Høy risiko (8-10)	976	15	-	-	992
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	-	-	-
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>24 649</b>	<b>27</b>	-	-	<b>24 676</b>
Nedskrivninger	-12	-	-	-	-12
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>24 637</b>	<b>27</b>	-	-	<b>24 664</b>

## Note 7 Fordeling av utlån

### Utlån fordelt på fordringstyper

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	11 226	5 133
Byggelån	837	-
Nedbetalingslån	879 625	916 656
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>891 688</b>	<b>921 789</b>
Nedskrivning steg 1	-1 092	-1 073
Nedskrivning steg 2	-121	-97
Nedskrivning steg 3	-4 508	-2 832
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>885 968</b>	<b>917 787</b>

### Brutto utlån fordelt geografisk

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Oslo	320 095	352 405
Rogaland	8 309	8 800
Møre og Romsdal	2 139	2 182
Nordland	44 159	30 098
Viken	257 587	267 002
Innlandet	69 005	69 543
Vestfold og Telemark	82 704	82 778
Agder	4 933	5 288
Vestland	24 639	28 322
Trøndelag	52 490	50 605
Troms og Finnmark	25 616	24 750
Utlandet	13	16
<b>Sum</b>	<b>891 688</b>	<b>921 789</b>



## Note 8 Kredittforringede engasjement

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sektor/næring pr. 31.12.2023

For delt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	9 855	-4 508	5 347
Øvrige sektorer	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>9 855</b>	<b>-4 508</b>	<b>5 347</b>

Banken har pr. 31.12.2023 ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, på lik linje med utgangen av forrige år.

Banken har pr. 31.12.2023 0,3 mill. kr. i engasjement med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2022 var 0,-.

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sektor/næring pr. 31.12.2022

For delt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	12 037	-2 755	9 282
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	4 469	-43	4 426
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	367	-34	333
<b>Sum</b>	<b>16 873</b>	<b>-2 832</b>	<b>14 041</b>

### Kredittforringede utlån

Kredittforringede engasjement	2023	2022
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	9 855	-
Nedskrivning steg 3	4 508	-
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>5 347</b>	<b>-</b>
Andre kredittforringede engasjement	-	16 914
Nedskrivning steg 3	-	2 832
<b>Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>-</b>	<b>14 082</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>5 347</b>	<b>14 082</b>

### Kredittforringede utlån fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	9 589	97,30	16 914	100,00
Utlån uten sikkerhet	266	2,70	0	0
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>9 855</b>	<b>100,00</b>	<b>16 914</b>	<b>100,00</b>



## Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
<b>2023</b>										
Privatmarkedet	519 692	-	-	266	9 589	-	9 855	9 855	5 389	-
Bedriftsmarkedet	362 141	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>881 833</b>	-	-	<b>266</b>	<b>9 589</b>	-	<b>9 855</b>	<b>-9 855</b>	<b>5 389</b>	-
<b>2022</b>										
Privatmarkedet	561 724	-	-	-	-	-	-	16 873	-	16 914
Bedriftsmarkedet	360 065	-	-	-	-	-	-	31	-	-
<b>Totalt</b>	<b>921 789</b>	-	-	-	-	-	-	<b>16 904</b>	-	<b>16 914</b>

## Note 10 Eksponering på utlån

### 2023

	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
<b>Personmarkedet</b>	529 722	-631	-90	-4 508	5 112	90	-6	0	0	529 689
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Landbruk og tilknyttede tjenester	81 104	-2	-30	-	2 220	-	-	-	-	83 292
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3 666	-	-	-	-	-	-	-	-	3 666
Fiske og fangst	1 618	-	-	-	-	-	-	-	-	1 618
Industri	13 022	-	-	-	256	-	-	-	-	13 278
Vannforsyning, avløp og renovasjon	11 724	-	-	-	-	-	-	-	-	11 724
Bygg og anlegg	2	-	-	-	8	-	-	-	-	10
Varehandel	8 376	-	-	-	177	350	-	-	-	8 903
Transport ellers og lagring	-	-	-	-	-	77	-	-	-	77
Informasjon og kommunikasjon	28	-	-	-	-	-	-	-	-	28
Eiendomsdrift/-omsetning	83 455	-	-	-	6 110	-	-	-	-	89 565
Faglig tjenesteyting	8 909	-	-	-	1 111	578	-	-	-	10 598
Forretningsmessig tjenesteyting	4 358	-	-	-	-	2 961	-	-	-	7 319
Annen tjenesteyting ellers	145 704	-459	-	-	4 510	994	-	-	-	150 749
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>361 966</b>	<b>-461</b>	<b>-30</b>	-	<b>14 392</b>	<b>4 960</b>	-	-	-	<b>380 827</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>891 688</b>	<b>-1 092</b>	<b>-121</b>	<b>-4 508</b>	<b>19 504</b>	<b>5 050</b>	<b>-6</b>	-	-	<b>910 516</b>



## 2022

	Brutto	Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Uben.	Garan-	Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Maks kredit-
Tall i hele 1000 kr	utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	tier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
<b>Personmarkedet</b>	561 724	-580	-41	-2755	835	90	-8	-	-	559 265
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Landbruk og tilknyttede tjenester	80 717	-154	-	-	2 548	-	-	-	-	83 111
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2 672	-7	-	-	-	-	-	-	-	2 665
Fiske og fangst	1 770	-2	-1	-	-	-	-	-	-	1 767
Industri	7 994	-17	-3	-	-	-	-	-	-	7 974
Bygg og anlegg	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10
Varehandel	5 065	-11	-	-	254	350	-	-	-	5 658
Transport ellers og lagring	-	-	-	-	-	77	-	-	-	77
Overnatting og serveringsvirksomhet	655	-2	-	-	-	-	-	-	-	653
Informasjon og kommunikasjon	187	-	-	-	-	-	-	-	-	187
Omsetning og drift av fast eiendom	83 094	-132	-13	-	4 497	-	-	-	-	87 446
Faglig tjenesteyting	9 020	-14	-2	-34	641	578	-	-	-	10 189
Forretningsmessig tjenesteyting	5 227	-4	-2	-	-	3 008	-1	-	-	8 228
Annen tjenesteyting ellers	163 664	-150	-34	-43	3 429	1 597	-3	-	-	168 460
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>360 065</b>	<b>-493</b>	<b>-56</b>	<b>-77</b>	<b>11 379</b>	<b>5 610</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>376 424</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>921 789</b>	<b>-1 073</b>	<b>-97</b>	<b>-2 832</b>	<b>12 214</b>	<b>5 700</b>	<b>-12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>935 689</b>

### Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	580	41	2 755	3 376
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-	-	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	4 242	4 242
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året(eller økte lån/kreditter/garantier)	1	-	-	1
Utlån som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	-	-64	-65
Andre justeringer	51	-16	-2 425	-2 391
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>630</b>	<b>25</b>	<b>4 508</b>	<b>5 163</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	530 512	19 175	12 037	561 724
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	10 338	-10 464	-	-126
Overføringer til steg 2	-8 482	8 396	-	-86
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	74 830	5 738	266	80 834
Utlån som er fraregnet i perioden	-86 874	-3 057	-2 773	-92 704
Andre endringer	-20 414	-17	336	-20 095
Konstaterte tap	-	-	-	-
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>499 909</b>	<b>19 772</b>	<b>9 866</b>	<b>529 547</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	497	55	77	629
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-10	-	-10
Overføringer til steg 2	-8	30	-	22
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-	-	-	-
Utlån som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	-	-77	-90
Andre justeringer	-14	20	-	6
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>462</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>557</b>



Års- og bærekraftrapport 2023 | 8. Noter til regnskapet



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	323 869	31 360	4 836	360 066
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	7 045	-7 415	-	-370
Overføringer til steg 2	-21 283	18 975	-	-2 308
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	48 424	9 301	-	57 726
Utlån som er fraregnet i perioden	-34 436	-2 893	-4 836	-42 165
Andre endringer	-9 686	-1 122	-	-10 808
Konstaterte tap	-	-	-	-
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>313 933</b>	<b>48 208</b>	<b>-</b>	<b>362 141</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2	-	-	2
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-	-	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-	-	-	-
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	-	-	-2
Andre justeringer	6	-	-	6
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2023</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	24 649	27	-	24 676
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	49	-6	-	43
Overføringer til steg 2	-	11	-	11
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4 742	1 000	-	5 741
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1 663	-8	-	-1 671
Andre endringer	-4 239	-8	-	-4 247
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2023</b>	<b>23 538</b>	<b>1 016</b>	<b>-</b>	<b>24 554</b>



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse- /utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1078	97	2 832	4 007
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-10	-	-10
Overføringer til steg 2	-8	30	-	23
Overføringer til steg 3	-	-	4 242	4 242
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	1	-	-	1
Utlån som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	-	-141	-157
Andre justeringer	43	4	-2 425	-2 379
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-	-	-	-
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2023</b>	<b>1 098</b>	<b>121</b>	<b>4 508</b>	<b>5 727</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse- /utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	879 030	50 562	16 873	946 466
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	17 432	-17 885	-	-453
Overføringer til steg 2	-29 765	27 383	-	-2 383
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	123 254	15 040	266	138 560
Utlån som er fraregnet i perioden	-121 310	-5 950	-7 609	-134 869
Andre endringer på utlån i perioden	-30 100	-1 139	336	-30 902
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4 742	1 000	-	5 741
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1 663	-8	-	-1 671
Andre endringer på kreditter og garantier i perioden	-4 239	-8	-	-4 247
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2023</b>	<b>837 380</b>	<b>68 996</b>	<b>9 866</b>	<b>916 242</b>

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2023	2022
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 832	379
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 469	-
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	266	2 691
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-59	-238
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for		
<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>	<b>4 508</b>	<b>2 832</b>



Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	20	361
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	24	-48
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	1 695	2 457
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	-	-
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	-1	-
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-	-
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-	-631
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-18	-
Tapskostnader i perioden	1 720	2 138

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	16	85	225	326
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-	-5	-	-5
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året(eller økte lån/kreditter/garantier)	18	-	-	18
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-	-131	-138
Konstaterte tap	-	-	0	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-	-31	-57
Andre justeringer	579	-39	2 691	3 231
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>580</b>	<b>41</b>	<b>2 755</b>	<b>3 375</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	539 410	23 592	8 897	571 900
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	16 803	-14 999	-2 005	-202
Overføringer til steg 2	-11 779	11 959	-	181
Overføringer til steg 3	-4 501	-	9 276	4 775
Nye utlån utbetalt	60 272	1 561	-	61 834
Utlån som er fraregnet i perioden	-47 574	-2 874	-4 060	-54 508
Andre endringer	-22 120	-65	-70	-22 255
Konstaterte tap	-	-	-	-
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>530 512</b>	<b>19 175</b>	<b>12 037</b>	<b>561 724</b>



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	655	57	153	866
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-8	-56	-153	-217
Overføringer til steg 3			77	77
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	10	-	21
Utlån som er fraregnet i perioden	-5	-1	-	-6
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-159	45	-	-114
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>494</b>	<b>55</b>	<b>77</b>	<b>627</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	284 536	54 096	2 366	340 998
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	26 102	-28 131	-	-2 029
Overføringer til steg 2	-683	2 944	-2 366	-106
Overføringer til steg 3	-403	-4 521	4 836	-87
Nye utlån utbetalt	58 830	9 030	-	67 860
Utlån som er fraregnet i perioden	-26 087	-221	-	-26 308
Andre endringer	-18 425	-1 837	-	-20 262
Konstaterte tap	-	-	-	-
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>323 869</b>	<b>31 360</b>	<b>4 836</b>	<b>360 065</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	15	-	-	15
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-	-	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-	-	-	-
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-8	-	-	-8
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	-	-	-6
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>



Års- og bærekraftrapport 2023 | 8. Noter til regnskapet



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2022	15 498	1 119	-	16 617
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	624	-563	-	61
Overføringer til steg 2	-	9	-	9
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4 889	-	-	4 889
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-386	-550	-	-936
Andre endringer	4 024	12	-	4 036
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2022</b>	<b>24 649</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>24 676</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	686	143	379	1 207
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-8	-61	-153	-222
Overføringer til steg 3	-	-	77	77
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	29	10	-	39
Utlån som er fraregnet i perioden	-12	-1	-131	-144
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-	-31	-63
Andre justeringer	420	6	2 691	3 117
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-	-	-	-
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-8	-	-	-8
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>1 076</b>	<b>97</b>	<b>2 832</b>	<b>4 003</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2022	839 444	78 807	11 263	929 514
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	43 529	-43 693	-2 005	-2 169
Overføringer til steg 2	-12 462	14 912	-2 366	84
Overføringer til steg 3	-4 904	-4 521	14 112	4 688
Nye utlån utbetalt	119 102	10 591	-	129 693
Andre endringer på utlån i perioden	-73 662	-3 094	-4 061	-80 816
Utlån som er fraregnet i perioden	-40 544	-1 902	-70	-42 516
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4 889	-	-	4 889
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-386	-550	-	-936
Andre endringer på kreditter og garantier i perioden	4 024	12	-	4 036
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2022</b>	<b>879 030</b>	<b>50 562</b>	<b>16 873</b>	<b>946 466</b>



## Beregnete tilleggsavsetninger BM og PM-portefølje

Banken har pr 31.12.2023 foretatt en skjønnsmessig vurdering av nåværende tilleggsavsetninger på ca. MNOK 1,2 og som opprettholdes inntil videre. Begrunnelsen for dette er usikkerhet om ovennevnte nedskrivningsmodell tar tilstrekkelig høyde for tapsrisiko i porteføljen.

Banken vil implementere ny nedskrivningsmodell i første kvartal 2024.

### Personmarked

Det er foretatt tilleggsavsetninger på følgende måte:

- Engasjement med LTV > 70 %
  - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,15 %
  - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,20 %
  - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,25 %
- Engasjement med LTV < 70 %
  - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,00 %
  - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,15 %
  - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,20 %

### Bedriftsmarked:

Det er foretatt tilleggsavsetninger på engasjement på følgende måte og hvor skoler og barnehager er unntatt:

- Engasjement med LTV > 60 %
  - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,15 %
  - med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,20 %
  - med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,25 %
- Engasjement med LTV < 60 %
  - med lav risiko (1-3) er avskrevet med 0,00 %



- med moderat risiko (4-7) er avskrevet med 0,15 %
- med høy risiko (8-10) er avskrevet med 0,20 %

Summen av ovennevnte tilleggsavsetninger utgjorde i sum pr. 31.12.2023:

PM	SUM
Lav risiko	173
Middels risiko	322
Høy risiko	147
Sum PM	642
<b>BM</b>	<b>SUM</b>
Lav risiko	47
Middels risiko	280
Høy risiko	195
Sum BM	522
<b>Totalt</b>	<b>1 164</b>

## Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 20,40 % (2022: 17,71 %) av brutto engasjement.

Banken har pr. 31.12.2023 7 konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0% av bankens netto kjernekapital. De aktuelle kredittengasjementene utgjør 100 % (MNOK 149,7 /MNOK 150) av netto kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	186 929	166 397
Totalt brutto engasjement	916 242	939 703
i % av brutto engasjement	20,40 %	17,71 %
Netto kjernekapital	150 685	131 718
i % av netto kjernekapital	124,05 %	126,33 %
Største engasjement utgjør	16,45 %	19,02 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar.

Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

## Note 13 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;



1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

## Avtalt løpetid på hovedposter i balansen 31.12.2023

2023						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	84 573	84 573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	71 119	71 119
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 777	6 924	4 799	20 834	846 346	3 286	885 968
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	115 479	102 389	255 313	20 106	-	493 287
Øvrige eiendeler	-	-	13	379	11 670	11 402	23 463
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 777</b>	<b>122 403</b>	<b>107 202</b>	<b>276 526</b>	<b>878 122</b>	<b>170 380</b>	<b>1 558 410</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	108	-	17	-	-	-	125
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	16	162	1 360 790	1 360 967
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	52	52
Øvrig gjeld	2 123	9 362	1 274	2 627	-	1 868	17 254
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	20 000	-	20 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 231</b>	<b>9 362</b>	<b>1 291</b>	<b>2 643</b>	<b>20 162</b>	<b>1 362 710</b>	<b>1 398 399</b>
<b>Netto</b>	<b>1 546</b>	<b>113 042</b>	<b>105 911</b>	<b>273 883</b>	<b>857 960</b>	<b>-1 192 330</b>	<b>160 012</b>

## Avtalt løpetid på hovedposter i balansen 31.12.2022

2022						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	73 989	73 989
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	22 630	22 630
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 014	12 778	31 991	148 257	707 668	5 079	917 787
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	120 023	150 516	182 589	-	-	453 128
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	473	-	-	21 086	21 559
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 014</b>	<b>132 801</b>	<b>182 980</b>	<b>330 846</b>	<b>707 668</b>	<b>122 784</b>	<b>1 489 093</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	110	-	-	-	-	-	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	-	-	-	-	-	1 339 536
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	9 089	3 415	862	2 644	-	13	16 023
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 348 735</b>	<b>3 415</b>	<b>862</b>	<b>2 644</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>1 355 669</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 336 721</b>	<b>129 386</b>	<b>182 118</b>	<b>328 202</b>	<b>707 668</b>	<b>122 771</b>	<b>133 424</b>



## Note 14 Valutarisiko

Banken fører ingen valutabeholdning.

Bankens utlån og innskudd over landegrensene er utstedt i norske kroner og utgjør dermed ingen valutarisiko. Banken har imidlertid noe valutarisiko i forbindelse med strategiske investeringer i ideologisk beslektede europeiske finansinstitusjoner, samt bankens systemleverandør, SDC AS. Banken eksponeres også for noe valutarisiko i forbindelse med at SDC AS fakturerer sine tjenester i DKK.

Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca. 3,1 mill. danske kroner pr år.

### Valutaposisjoner pr. 31.12.2023

I tusen NOK	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37	1081	219
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 649	6 923	543
<b>Sum</b>	<b>1 686</b>	<b>8 004</b>	<b>762</b>

### Valutaposisjoner pr. 31.12.2022

I tusen NOK	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28	3	211
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 094	6 328	492
<b>Sum</b>	<b>2 122</b>	<b>6 331</b>	<b>703</b>

## Note 15 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for slike typer investeringer. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.

## Note 16 Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Banken tilbyr ikke fastrente på sine innskudd eller utlån.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av aktiva - og passivaposter på ulike perioder fram til avtalt eller sannsynlig endring av rentevilkår.



Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten renteeksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	84 573	84 573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	71 119	71 119
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	885 968	-	-	-	-	885 968
Obligasjoner, sertifikater og lignende	-	493 287	-	-	-	-	493 287
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	23 463	23 463
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>1 379 255</b>	-	-	-	<b>179 155</b>	<b>1 558 410</b>
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	256	256
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	125	125
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	746 748	-	-	-	614 219	1 360 967
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	52	52
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	17 254	17 254
Ansvarlig lånekapital	-	20 000	-	-	-	-	20 000
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>766 748</b>	-	-	-	<b>631 650</b>	<b>1 398 398</b>
- herav i utanlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	-	<b>612 507</b>	-	-	-	<b>-452 496</b>	<b>160 012</b>

Tabellen nedenfor viser fordelingen av aktiva- og passivaposter på ulike perioder fram til avtalt eller sannsynlig endring av rentevilkår.

Post i balansen pr 31.12.2022	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten renteeksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	73 989	73 989
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	22 630	22 630
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	917 787	-	-	-	-	917 787
Obligasjoner, sertifikater og lignende	-	453 128	-	-	-	-	453 128
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	21 559	21 559
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>1 370 915</b>	-	-	-	<b>118 178</b>	<b>1 489 093</b>
- herav i utanlandsk valuta	-	-	-	-	-	9 156	9 156
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	110	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	689 034	-	-	-	650 502	1 339 536
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	16 023	16 023
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>689 034</b>	-	-	-	<b>666 635</b>	<b>1 355 669</b>
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	-	<b>681 881</b>	-	-	-	<b>-548 457</b>	<b>133 424</b>

## Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.



## Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	71 244	-	-4
Utlån til kunder - flytende rente	885 968	0,17	2 953
Rentebærende verdipapirer	493 282	0,13	1 233
<b>Gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	125	-	-
Innskudd fra kunder - flytende rente	746 748	0,17	-2 489
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	35 000	0,15	-105
<b>Sum renterisiko</b>			<b>1 588</b>

## Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	96 619	-	-3
Utlån til kunder - flytende rente	921 789	0,12	2 122
Rentebærende verdipapirer	453 128	0,13	1 513
<b>Gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	110	-	-
Innskudd fra kunder - flytende rente	689 034	0,12	-1 586
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	15 000	0,15	-44
<b>Sum renterisiko</b>			<b>2 002</b>

### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet som fremkommer av tabellen over.

### Note 17 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Renteinntekter og lignende inntekter	2023	2022
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	4 813	1 284
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	48 751	31 383
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	23 372	9 681
Andre renteinntekter og lign. inntekter	5	-
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>76 941</b>	<b>42 348</b>



Rentekostnader og lignende kostnader	2023	2022
Renter og lign. kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner (amortisert kost)	-	19
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	14 206	3 236
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	-	60
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	102	-
Andre rentekostnader og lign. kostnader	1 724	1 384
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>16 032</b>	<b>4 699</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>60 909</b>	<b>37 650</b>

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2023	2022
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 520	1 184
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilskotsfondet	10	10
Rentekostnader skatteoppgjøret	2	-
Rentekostnader Statskassen	1	-
Rentekostnader leieavtaler	189	189
Rentekostnader Leverandør	2	-
<b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>1 724</b>	<b>1 384</b>

## Note 18 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	112	112
Formidlingsprovisjoner	99	168
Betalingsformidling	8 653	8 751
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>8 864</b>	<b>9 031</b>

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	90	90
Betalingsformidling	3 882	3 710
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3 972</b>	<b>3 800</b>

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-521	-383
Netto gevinst/tap på valuta	691	506
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>170</b>	<b>123</b>

Utbytte	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	162	578
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>162</b>	<b>578</b>
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>5 224</b>	<b>5 933</b>

## Note 19 Lønn og pensjonskostnader

Godtgjørelsesordningene i Cultura Bank er utformet i samsvar med finansforetaksloven. Retningslinjene for godtgjørelse blir årlig revidert av styret. Styret blir også forelagt en årlig rapport fra banksjef med en



gjennomgang av godtgjørelsesordningen. Utover eventuell godtgjørelse for pålagt overtid utbetales det ikke noen form for variable godtgjørelser basert på oppnådde resultater eller på noe annet grunnlag.

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstillt kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning som leveres av Storebrand, og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen.

Lønn og andre personalkostnader	2023	2022
Lønn	13 744	13 585
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 949	2 816
Pensjoner	1 341	1 071
Sosiale kostnader	906	593
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>18 940</b>	<b>18 065</b>

2023					
Ledelse	Lønn	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn mv. 2023	Lån og sikk.still.
<b>Banksjef Jannike Østervold</b>	1 272 253	12 000	166 897	1 451 150	209 056
Ass. banksjef og Kredittsjef Liv-Tone Rannekleiv t.o.m. februar 2023	173 833	-	12 110	185 943	-
Ass. banksjef og Kredittsjef Lars-Erik Storhaug f.o.m. mai 2023	795 502	2 438	55 650	853 590	-
Økonomisjef Christine Praamsma t.o.m. juli 2023	430 640	-	30 144	460 784	1 189 000
Interim Økonomisjef Sigurd Mathiesen f.o.m. august 2023	411 667	-	28 816	440 483	-
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 083 895</b>	<b>14 438</b>	<b>293 617</b>	<b>3 391 950</b>	<b>1 398 056</b>
<b>Styret</b>					
Styrets leder Mari Bjune	145 000	15 050	-	160 050	-
Styrets nestleder Morten Johannessen	74 000	851	-	74 851	-
Styremedlem Liv Anna Lindman	50 000	-	-	50 000	-
Styremedlem Gustavo Parra de Andrade	60 000	-	-	60 000	-
Styremedlem Randi Almås Welhaven	50 000	893	-	50 893	-
Styremedlem Alf Howlid	50 000	-	-	50 000	-
Styremedlem ansatte Thomas Emil Lie-Karlsen	25 000	-	-	25 000	-
Styremedlem Else Hændel	50 000	-	-	50 000	-
Varamedlem Helge Melkvik	25 018	-	-	25 018	-
Varamedlem - ansatte Camilla Gjetnes	16 667	-	-	16 667	-
<b>Sum styret</b>	<b>545 685</b>	<b>16 794</b>	<b>-</b>	<b>562 479</b>	<b>-</b>
<b>Forstanderskap og valgkomite</b>					
Leder forstanderskap og medlem av valgkomiteen Frank Schmiemann	4 000	-	-	4 000	-
Forstanderskapsmedlem, Valgkomite leder Michael Lommeritz	20 000	-	-	20 000	-
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Lars Hektoen	12 500	-	-	12 500	-
Forstanderskapsmedlem, Valgkomitemedlem Idun Bjerkvik Leinaas	12 500	-	-	12 500	-
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Stian Torstenson	6 125	-	-	6 125	1 555 328
Forstanderskapsmedlem Christine Praamsma	-	-	-	0	1 189 181
Forstanderskapsmedlem Andreas Haugerud	-	-	-	-	1 228 211
Forstanderskapsmedlem Ninon Onarheim	-	-	-	-	7 885 626
<b>Sum forstanderskap og valgkomite</b>	<b>55 125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 125</b>	<b>11 858 346</b>



2022

Ledelse	Lønn	Andre ytelser	Pensjons-kostnad	Sum lønn m.v. 2022	Lån og sikkstill.
Banksjef Kristine Falkgård t.o.m. februar 2022	292		15		
Banksjef Jannike Østervold f.o.m. mars 2022	1 155 000	15 000	54 000	1 224 000	228 000
Ass. banksjef Liv Tone Rannekleiv	942 000	-	66 000	1 008 000	-
Økonomisjef Christine Praamsma	601 132	-	42 079	643 211	-
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2 698 132</b>	<b>15 000</b>	<b>162 079</b>	<b>2 875 211</b>	<b>228 000</b>
<b>Styret</b>					
Styrets leder Mari Bjune	145 000	3 000	-	148 000	-
Styrets nestleder Morten Johannessen	74 000	1 000	-	75 000	-
Styremedlem Camilla Brox t.o.m. februar 2022	15 000	-	-	15 000	-
Styremedlem Alf Howlid	52 000	-	-	52 000	-
Styremedlem Gustavo Parra de Andrade	64 000	-	-	64 000	-
Styremedlem ansatte Christine Praamsma t.o.m. februar 2022	6 250	-	-	6 250	1 441 000
Styremedlem ansatte Thomas Emil Lie-Karlsen f.o.m. mars 2022	19 000	-	-	19 000	-
Styremedlem Randi Almås Welhaven	54 000	-	-	54 000	-
Styremedlem Else Hendel f.o.m. mars 2022	38 000	1 000	-	39 000	-
Styremedlem Liv Anna Lindman medlem - vara t.o.m. mars 2022	42 000	-	-	42 000	-
<b>Sum styret</b>	<b>509 250</b>	<b>5 000</b>	<b>-</b>	<b>514 250</b>	<b>1 441 000</b>
<b>Forstanderskap og valgkomite</b>					
Leder forstanderskap og medlem av valgkomiteen Frank Schmiemann	4 000	-	-	4 000	-
Forstanderskapsmedlem, Valgkomite leder Michael Lommertz	13 000	-	-	13 000	-
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Lars Hektoen	13 000	-	-	13 000	-
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Anne-Kristin Læes	13 000	-	-	13 000	-
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Christine Praamsma	6 000	-	-	6 000	1 441 000
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Andreas Haugerud	-	-	-	-	1 128 000
Forstanderskapsmedlem,Valgkomitemedlem Ninon Onarheim	-	-	-	-	7 456 000
<b>Sum forstanderskap og valgkomite</b>	<b>49 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 000</b>	<b>10 025 000</b>

Banksjef, ass. banksjef og økonomisjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning på lik linje med de øvrige ansatte.

Banken har ikke forpliktet seg overfor banksjef eller styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Banken har heller ikke forpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte knyttet til overskuddsdeling, tegningsrettigheter, opsjoner mv.

	2023	2022
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	19,8	20,1



## Note 20 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Andre eksterne tjenester	3 633	1 881
Ekstern revisjon	784	605
IT-kostnader	5 373	4 810
Leide lokaler	484	453
Andre kostnader leide lokaler (før eide lokaler)	345	425
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	556	896
Markedskostnader	1 346	1 416
Medlemskontingenter	662	552
Andre driftskostnader	438	420
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>13 621</b>	<b>11 459</b>
<b>Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)</b>		
Ordinært revisjonshonorar	704	435
Merarbeid revisjon	-	31
Annen bistand	80	138
<b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b>	<b>784</b>	<b>605</b>

## Note 21 Skatter

I tusen kroner	2023	2022
Resultat før skatt (ordinært og utvidet)	29 945	8 259
Permanente forskjeller	5	813
Endring midlertidige forskjeller	425	57
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>30 375</b>	<b>9 129</b>
Betalbar skatt 25 %	7 457	2 282
Formueskatt	20	20
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjonskapital ført mot egenkapitalen	-391	-292
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>7 086</b>	<b>2 010</b>
Endring utsatt skatt	106	-180
For lite/for mye avsatt forrige år	-21	-36
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>7 172</b>	<b>1 794</b>
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>7 173</b>	<b>2 299</b>
<b>Skattekostnad utvidet resultat</b>	<b>-333</b>	<b>-505</b>
<b>Skattekostnad (samlet ordinært og utvidet resultat)</b>	<b>6 840</b>	<b>1 794</b>



## Note 22 Kategorier av finansielle instrumenter

2023			
Regnskapspost	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	84 573	-	84 573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71 119	-	71 119
Utlån til og fordringer på kunder	885 968	-	885 968
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning	-	493 287	493 287
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	14 285	14 285
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 041 660</b>	<b>507 573</b>	<b>1 549 233</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	125	-	125
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 360 967	-	1 360 967
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	52	-	52
Ansvarlig lånekapital	20 000	-	20 000
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 381 144</b>	<b>-</b>	<b>1 381 144</b>
2022			
Regnskapspost	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	73 989	-	73 989
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22 630	-	22 630
Utlån til og fordringer på kunder	917 787	-	917 787
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning	-	453 128	453 128
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	13 178	13 178
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 014 406</b>	<b>466 306</b>	<b>1 480 712</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	110	-	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	-	1 339 536
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 339 646</b>	<b>-</b>	<b>1 339 646</b>



## Note 23 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	84 573	84 573	73 989	73 989
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	71 119	71 119	22 630	22 630
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	885 968	885 968	917 787	917 787
<b>Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 041 660</b>	<b>1 041 660</b>	<b>1 014 406</b>	<b>1 014 406</b>
<b>Finansiell gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	125	125	110	110
Innskudd fra kunder	1 360 967	1 360 967	1 339 536	1 339 536
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	52	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	20 000	20 000	-	-
<b>Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 381 144</b>	<b>1 381 093</b>	<b>1 339 646</b>	<b>1 339 646</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurransen. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.

### Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)

2023	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Total
	Koterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-	-	-	-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	493 287	-	-	14 285	-	507 572	507 572
<b>Sum eiendeler</b>	<b>493 287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 285</b>	<b>-</b>	<b>507 572</b>	<b>507 572</b>

#### Verdipapirer

2023	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>resultat (OCI)</b>
Inngående balanse	13 178
Realisert resultatført gevinst/tap	-
Urealisert resultatført gevinst/tap	-
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	588
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	433
Investeringer/kjøp	85
<b>Utgående balanse</b>	<b>14 285</b>



Års- og bærekraftrapport 2023 | 8. Noter til regnskapet



2023	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdpapirer)</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdpapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	11 428	12 856	15 713	17 142
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11 428</b>	<b>12 856</b>	<b>15 713</b>	<b>17 142</b>

2022	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdisettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdisettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdpapirer til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdpapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	453 128	-	13 178	466 306
<b>Sum eiendeler</b>	<b>453 128</b>	<b>-</b>	<b>13 178</b>	<b>466 306</b>

Verdpapirer	
2022	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>resultat (OCI)</b>
Inngående balanse	12 127
Realisert resultatført gevinst/tap	-
Urealisert resultatført gevinst/tap	-
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-50
Investeringer/kjøp	1 101
Salg	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>13 178</b>

2022	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdpapirer)</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdpapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	10 542	11 860	14 496	15 814
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 542</b>	<b>11 860</b>	<b>14 496</b>	<b>15 814</b>

## Note 24 Sertifikater og obligasjoner

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat./ statsgaranterte	161 281	161 841	161 841
Kommune / fylke	127 022	128 049	128 049
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinnsrett	203 067	203 397	203 397
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	491 370	493 287	493 287
Herav børsnoterte verdipapirer	491 370	493 287	493 287





## Note 27 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2023	2022
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1 360 967	1 339 536
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 360 967</b>	<b>1 339 536</b>
<b>Innskudd fordelt etter geografiske områder</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Oslo	598 488	530 570
Rogaland	28 534	26 250
Møre og Romsdal	8 479	6 159
Nordland	16 740	17 743
Viken	319 528	356 511
Innlandet	62 928	78 681
Vestfold og Telemark	78 034	83 059
Agdal	15 419	17 845
Vestland	67 819	76 819
Trøndelag	80 429	85 019
Troms og Finnmark	45 779	35 808
Utlandet	38 789	25 072
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 360 967</b>	<b>1 339 536</b>
<b>Innskudd fordelt etter kundesektorer</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lønntakere m.v.	661 152	696 104
Offentlig sektor	-	-
Finansiell sektor	4 750	4 406
Næringssektorer	695 065	639 025
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 360 967</b>	<b>1 339 536</b>
<b>Spesifikasjon av næringssektorene</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Personmarkedet</b>	<b>662 158</b>	<b>696 876</b>
<b>Bedriftsmarkedet</b>		
Jordbruk og tilknyttede tjenester	21 999	18 885
Skogbruk og tilknyttede tjenester	188	132
Fiske og fangst	267	261
Industri	4 592	5 902
Bygging av skip og båter	99	152
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	712	862
Utvikling av byggeprosjekter	64	93
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	6 356	8 404
Varehandel, reparasjon av motorvogner	10 159	9 154
Transport ellers og lagring	1 193	536
Overmattings- og serveringsvirksomhet	4 840	8 830
Informasjon og kommunikasjon	9 253	17 288
Omsetning og drift av fast eiendom	20 241	24 576
Faglig tjenesteyting	136 081	75 539
Forretningsmessig tjenesteyting	11 216	11 949
Tjenesteytende næringer ellers	471 198	459 303
Utenlandske virksomheter	350	792
<b>Sum innskudd</b>	<b>1 360 967</b>	<b>1 339 536</b>



## Note 28 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2023	Bokført verdi 31.12.2022	Rente- vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
	19.12.2023	19.12.2033	20 000	20 000	-	3 mnd. NIBOR + 3 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>20 000</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		52	-	-	52
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
Ansvarlige lån		-	20 000	-	20 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>-</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>	<b>20 000</b>

## Note 29 Annen gjeld

Annen gjeld	2023	2022
Påløpte kostnader	1 719	1 840
Bankremisser	3	3
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	991	743
Skattetrekk	651	514
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	2 627	3 626
Leverandørgjeld	1 539	1 200
Formuesskatt	-20	20
Annen gjeld ellers	2 408	6 053
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>9 958</b>	<b>13 999</b>

## Note 30 Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31/12/2023	Bokført verdi 31/12/2022	Rentevilkår
NO0013066308	09.11.2023	09.11.2028	15 000	15 225	0	3 mnd NIBOR +5,50 %
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>			<b>15 000</b>	<b>15 225</b>	<b>0</b>	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	15 000	15 000	15 000	15 000
<b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>



## Note 31 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 90 281 tusen kroner fordelt på 90 281 egenkapitalbevis pålydende kr 1.000,-. Eierandelskapitalen er tegnet i flere omganger, og har fått tildelt ISIN-kode NO0006001403. Beløpene på linjen for "Egenkapitalbevis" er fratrukket henholdsvis 907 og 906 egneide egenkapitalbevis i h.h.v 2023 og 2022.

## Utbyttepolitikk

Cultura Sparebank har som mål å betale et stabilt og konkurransedyktig utbytte til sine egenkapitalbevisereiere.

## Eierandelsbrøk (oversikt nedenfor)

Eierandelsbrøk	2023	2022
Egenkapitalbevis	89 374	84 402
Utjevningsfond	41 174	25 911
Annen innskutt egenkapital	-106	-106
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>130 442</b>	<b>110 207</b>
Sparebankens fond	5 045	4 426
Gavefond	200	-
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>5 245</b>	<b>4 426</b>
Fond for urealiserte gevinster	3 683	3 639
Fondsobligasjoner	15 225	15 152
<b>Sum egenkapital</b>	<b>154 595</b>	<b>133 424</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>96,13 %</b>	<b>96,14 %</b>

Utbytte	2023	2022
Resultat pr egenkapitalbevis	242,00	60,00
Realiserte gevinster om disponert fra FUG pr egenkapitalbevis	-	-
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	60,00	0,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	5 417	0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	1 772	1 564

## Markedsinformasjon

Cultura Sparebanks egenkapitalbevis er ikke børsnotert, men indikative kjøps- og salgskurser er tilgjengelig gjennom NORNE Securities AS på følgende nettside: <https://norne.no/unoterte/cultura/>



## 20 største egenkapitalbevisiere

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2023	Beholdning	Eierandel
Camphills Forvaltningsfond	9 302	10,30 %
Personellservice Trøndelag	7 750	8,58 %
Alternative Bank Switzerland AG	4 444	4,92 %
CACEIS Bank	3 427	3,80 %
A/S Skarv	3 000	3,32 %
Cultura Gavefond	2 211	2,45 %
Liv Bråten	2 050	2,27 %
Annette Holding AS	2 000	2,22 %
Skog Invest AS	2 000	2,22 %
Acini Capital	2 000	2,22 %
Societe Financiere De la Nef	1 856	2,06 %
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V	1 855	2,05 %
Ekobanken	1 822	2,02 %
Banca Popolare Etica Societa	1 500	1,66 %
GLS Gemeinschaftsbank	1 300	1,44 %
Merkur Andelskasse	1 294	1,43 %
Triodos Bank NV	1 000	1,11 %
O. Kavli og Knut Kavlis allmenntilgjeldende fond	1 000	1,11 %
Granly Stiftelse	1 000	1,11 %
Norne Securities AS	973	1,08 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>51 784</b>	<b>57,36 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	37 590	41,64 %
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	907	1,00 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 1000)</b>	<b>90 281</b>	<b>100,00 %</b>

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2022	Beholdning	Eierandel
Camphills Forvaltningsfond	9 302	10,90 %
Alternative Bank Schweiz	4 444	5,21 %
Personellservice Trøndelag	3 750	4,40 %
CACEIS Bank (nominee)	3 427	4,02 %
A/S Skrav	3 000	3,52 %
Cultura Gavefond	2 211	2,59 %
Liv Bråten	2 050	2,40 %
Acini Capital AS	2 000	2,34 %
Skog Invest AS	2 000	2,34 %
Annette Holding AS	2 000	2,34 %
La Nef	1 856	2,18 %
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	1 855	2,17 %
Ekobanken	1 822	2,14 %
Banca Etica	1 500	1,76 %
GLS Gemeinschaftsbank	1 300	1,52 %
Merkur Andelskasse	1 294	1,52 %
Triodos Bank	1 000	1,17 %
O. Kavli og Knut Kavlis allmenntilgjeldende fond	1 000	1,17 %
Granly Stiftelse	1 000	1,17 %
APS bank Ltd.	800	0,94 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>47 611</b>	<b>55,81 %</b>
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	906	1,06 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	36 791	43,13 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 1000)</b>	<b>85 308</b>	<b>100,00 %</b>



## Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Nærstående egenkapitalbevisere	31.12.2023	31.12.2022
Jannicke Østervold	55	55
Mie Tørmoen	30	30
Torstein Dynnes	31	31
<b>Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående</b>	<b>116</b>	<b>116</b>
Alf Howlid	73	73
Camilla Gjetnes	81	81
Gustavo Parra de Andrade	15	15
Liv Anna Lindmann	30	30
Maria Bjune	55	55
Morten Johannessen	20	20
<b>Sum styret inkl personlig nærstående</b>	<b>181</b>	<b>181</b>
Andreas Haugerud	5	5
Anne-Kristin Løes	130	130
Christine Praamsma	35	35
Holger Schlaupitz	279	279
Idun Bjerkvik Leinaas	1	1
Lars Hektoen	223	223
Michael Lommertz	30	30
Morten Skogly	2	2
Stian Torstenson	3	3
Jarle Vaage	2	2
<b>Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående</b>	<b>891</b>	<b>891</b>

## Note 32 Resultat pr. egenkapitalbevis

	2023	2022
Ordinært resultat etter skatt	23 062	6 456
Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>	-1 562	-1 169
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG <sup>2</sup>	44	50
<b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond</b>	<b>21 544</b>	<b>5 337</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>96,13 %</b>	<b>96,14 %</b>
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	20 711	5 131
<b>Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>85 722</b>	<b>85 308</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>241,60</b>	<b>60,15</b>

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

<sup>2</sup> FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

## Note 33 Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	5 050	5 700
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>5 050</b>	<b>5 700</b>
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>5 050</b>	<b>5 700</b>



## Note 34 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2023 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 26. mars 2024.



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til forstandskapet i Cultura Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Cultura Sparebank.

#### Årsregnskapet som består av:

- Balanse per 31. desember 2023
- Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2023
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023
- Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Cultura Sparebanks revisor sammenhengende i 12 år fra valget i forstanderskapsmøte med virkning for regnskapsåret 2012 og med gjenvalg i forstanderskapsmøte 24. oktober 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

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



## **BDO**

### Beskrivelse av forholdet

#### Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjør MNOK 886,0 som tilsvarer 57% av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2023. Nedskrivning på utlån utgjør MNOK 5,7.

For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (Steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (Steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger.

Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (Steg 3).

I tillegg gjennomfører banken skjønnsmessige nedskrivninger i Steg 1 og Steg 2 for å kompensere for at bankens tapsmodeller ikke tar hensyn til den makroøkonomiske utviklingen.

På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

### Revisjonen av forholdet

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om de er i tråd med kravene i IFRS 9.

Vi har innhentet en uavhengig erklæring på at den IFRS 9-modellen som leveres av SDC, er i tråd med prinsipper om nedskrivning på utlån i IFRS 9, samt at modellen i alle vesentlige henseender beregner nedskrivninger på utlån i overensstemmelse med modellbeskrivelsen som igjen er i samsvar med IFRS 9.

For beregning av forventet tap i Steg 1 og Steg 2 har vi kontrollert og påsett at banken har benyttet de estimatene som modellen fra SDC gir. Vi har også gjennomgått bankens tilleggsavsetninger i Steg 1 og Steg 2 og vurdert anvendte prinsipper og forutsetninger som ligger til grunn for beregningene.

Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (Steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. I den sammenheng har vi påsett at de individuelle nedskrivningene beregnes ut fra scenarioer, sikkerheter og fremtidige kontantstrømmer i tråd med IFRS 9. Vi har også påsett at alle restanser er vurdert og tatt hensyn til i Steg 3.

Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

### Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.



## **BDO**

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

### **Konklusjon om årsberetningen**

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

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

### **Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet**

---

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvissende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

### **Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

---

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Reidar Jensen  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## 10. Tillitsvalgte

Styret	Verv	Velges av
Maria Bjune	Leder	Forstanderskap
Morten Johannessen	Nestleder	Forstanderskap
Gustavo Para de Andrade	Medlem	Forstanderskap
Randi Almås Welhaven	Medlem	Forstanderskap
Alf Howlid	Medlem	Forstanderskap
Liv-Anna Lindman	Medlem	Forstanderskap
Else Hendel	Medlem	Forstanderskap
Thomas Emil Lie Karlsen	Medlem	Ansatte
Camilla Gjetnes	Varamedlem	Ansatte
Helge Melkvik	Varamedlem	Forstanderskap
Maren Hersleth Holsen	Varamedlem	Forstanderskap

Forstanderskapet	Verv	Velges av
Frank Schmiemann	Leder	EK bevis eiere
Idun Leinaas	Nestleder	Kunder
Holger Schlaupitz	Medlem	EK bevis eiere
Ninon Onarheim	Medlem	EK bevis eiere
Jarle Vaage	Medlem	EK bevis eiere
Morten Skogly	Varamedlem	EK bevis eiere
Lars Hektoen	Medlem	Kunder
Michael Lommertz	Medlem	Kunder
Ove Jakobsen	Medlem	Kunder
Elisabeth Tollisen	Medlem	Kunder
Svanhild Sørensen	Varamedlem	Kunder
Andreas Haugerud	Medlem	Ansatte
Hedda Kristoffersen	Medlem	Ansatte
Christine Praamsma	Medlem	Ansatte
Stian Torstenson	Varamedlem	Ansatte

Valgkomiteen	Verv	Velges av
Michael Lommertz	Leder	Kunder
Svanhild Sørensen	Varamedlem	EK-bevis eiere
Idun Leinaas	Medlem	Kunder
Christine Praamsma	Varamedlem	Ansatte
Lars Hektoen	Medlem	Kunder
Stian Torstenson	Medlem	Ansatte



## 11. Vedlegg

### Tallmateriale fra PCAF rapportering

	Total emissions			
	Percentage of total assets	(t CO2-e)	Tons CO2-e / MNOK asset	PCAF Data quality score
NOT COVERED	19,5%		-	5
MORTGAGES	34%	99	0,18	5
SME	23,5%	1 128	3,12	5
COVERED BONDS	13%	46	0,13	5
CASH POSITIONS	10%	-	-	-
	<b>100 %</b>	<b>1273</b>		

Classification	Sector	NACE code	Industry	Loans outstanding (MNOK)	% of total assets	Emission factor scope 1 and 2 (tCO2e/MNOK assets)	Total emissions (tCO2e)	
A	Agriculture, forestry and fishing	1110	Growing of cereals, leguminous crops and oil seeds	7,071	0,47 %	8,1	57,2751	
		1130	Growing of vegetables and melons, roots and tubers	4,516	0,30 %	8,1	36,5796	
		1190	Growing of other non-perennial crops	8,5	0,57 %	8,1	68,85	
		1410	Raising of dairy cattle	22,38	1,50 %	8,1	181,278	
		1430	Raising of horse and other equines	1,19	0,08 %	8,1	9,639	
		1451	Raising of sheep	3,797	0,25 %	8,1	30,7557	
		1460	Raising of swine/pigs	4,699	0,32 %	8,1	38,0619	
		1479	Raising of other poultry	4,24	0,28 %	8,1	34,344	
		1490	Raising of other animals					
		1500	Mixed farming	24,688	1,66 %	8,1	199,9728	
		2100	Silviculture and other forestry activities	0,342	0,02 %	-	0	
C	Manufacturing	2200	Logging	3,333	0,22 %	8,1		
		3111	Marine fishing	1,618	0,11 %	1,5	2,427	
		10710	Manufacture of bread: manufacture of fresh pastry goods and cakes	12,044	0,81 %	0,3	3,6132	
G	Wholesale and retail trade	3900	Remediation activities and other waste management services	11,75	0,79 %			
		31090	Manufacture of other furniture	0,988	0,07 %	1,2	1,1856	
H	Transportation and storage	46210	Wholesale of grain, unmanufactured tobacco, seeds and animal feeds	2,3	0,15 %	0,8	1,84	
		47111	Retail sale in non-specialised stores with food, beverages or tobacco predominating	0,00199	0,00 %	0,8	0,001592	
		47241	Retail sale of bread, cakes and flour confectionery in specialised stores	5,26	0,35 %	0,8	4,208	
		47291	Retail sale of health foods in specialised stores	0,06	0,00 %	0,8	0,048	
		47789	Other retail sale of goods in specialised stores	0,037		0,8	0,0296	
		47919	Other sale of specialised assortment of goods via mail order houses or via internet					
J	Information and communication	52299	Other forwarding services	0,0289	0,00 %	0,01	0,000289	
		59200	Sound recording and music publishing activities					



Classification	Sector	NACE code	Industry	Loans outstanding (MNOK)	% of total assets	Emission factor scope 1 and 2 (tCO2e/MNOK assets)	Total emissions (tCO2e)
L	Real estate activities	58110	Book publishing				
		68100	Buying and selling of own real estate	6,37	0,43%	0,03	0,1911
		68201	House cooperative	5,97	0,40%	0,03	0,1791
		68209	Other letting of real estate	70,66	4,75%	0,03	2,1198
		68320	Management of real estate on a fee or contract basis	0,566	0,04%	0,03	0,01698
M	Professional, scientific and technical activities	71112	Architectural design services for buildings	4,84	0,33%	1	4,84
		71113	Landscape architectural services	2,933	0,20%	1	2,933
		74103	Interior decorator, interior design, and other interior advising services	1,152	0,08%	1	1,152
		74200	Photograph activities				
N	Administrative and support service activities	81300	Landscape service activities	0,5725	0,04%	0	0
		82990	Other business support service activities	3,779	0,25%	0	0
P	Education	85201	General primary education	31,34	2,10%	3,1	97,154
		85202	Special education for handicapped	1,25	0,08%	3,1	3,875
		85510	Sports and recreation education				
		85593	Activities of adult education associations	6,68	0,45%	3,1	20,708
		85599	Other education	5,4	0,36%	3,1	16,74
Q	Human health and social work activities	86909	Other health services	1,093	0,07%	0,5	0,5465
		87203	Dwellings for retarded	0,985	0,07%	0,5	0,4925
		87302	Dwellings with day and night accommodation for the elderly and disabled	21,185	1,42%	0,5	10,5925
		87304	Dwellings for short term stay for disabled	2,4	0,16%	0,5	1,2
		88101	Home help	2,733	0,18%	0,5	1,3665
		88911	Nursery schools	21,39	1,44%	0,5	10,695
		88999	Other social work activities without accommodation	20,434	1,37%	0,5	10,217
R	Arts, entertainment and recreation	90011	Performing artists and music entertainment activities	0,007649	0,00%	0,04	0,00030596
		90012	Performing artists and entertainment activities within dramatic art	1,88	0,13%	0,04	0,0752
		90031	Independent artistic activity within visual art	1,535	0,10%	0,04	0,0614
		90040	Operations of art facilities		0,00%	0,04	0
		93292	Leisure establishments	5,317	0,36%	0,04	0,21268
S	Other service activities	94910	Activities of religious organisations	15,6	1,05%	12,4	193,44



Classification	Sector	NACE code	Industry	Loans outstanding (MNOK)	% of total assets	Emission factor scope 1 and 2 (tCO <sub>2</sub> e/MNOK assets)	Total emissions (tCO <sub>2</sub> e)
		43990	Other specialised construction activities		0,00 %	12,4	0
		94991	Activities of other membership organisations	2,195	0,15 %	12,4	27,218
		46180	Agents specialised in the sale of other particular products		0,00 %	12,4	0
		64190	Other monetary intermediation		0,00 %	12,4	0
		74909	Other professional, scientific and technical activities.		0,00 %	12,4	0
		79903	Suppliers of travel agency,tour operator and other reservation services		0,00 %	12,4	0
		94992	Charities which distribute means themselves	4,149	0,28 %	12,4	51,4476
		96090	Other personal service activities		0,00 %	12,4	0
		<b>Sum</b>		<b>361,260039</b>	<b>24,26 %</b>		<b>1 128</b>



## Tallmateriale fra GRI - rapport

Indikator	KPI	Enhet	2023	2022
<b>Sosiale Forhold</b>				
<b>Likestilling og mangfold</b>				
Prosentandel kvinner totalt		%	48	61
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå	GRI 405-1	%		
Daglig leder/banksjef			100	100
Assisterende banksjef			0	100
Øvrig ledelse			20	75
Øvrige ansatte			50	50
Andel kvinner i styret	GRI 405-1	%	54	60
Andel kvinner i forstanderskapet	GRI 405-1	%	40	42,8
Kvinneres lønn som andel av menns etter stillingsnivå	GRI 405-2	%		
Daglig leder/banksjef		%	100	100
Assisterende banksjef		%	N/A	100
Øvrig ledelse		%	112	86
Øvrige ansatte		%	95	91
<b>Arbeidsmiljø</b>				
Sykefravær, menn		%	6,61	4,5
Sykefravær, kvinner		%	10,58	4,5
<b>Personvern og informasjonssikkerhet</b>				
Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	GRI 418-1	Antall	0	0
Antall avvik, tap av kundedata	GRI 418-1	Antall	2	4
Avvik rapportert til Datatilsynet		Antall	0	0
Pålegg fra Datatilsynet som gjelder brudd på personvern	GRI 418-1	Antall	0	0
<b>Økonomisk kriminalitet</b>				
Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	GRI 205-1		0	0
Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	GRI 205-2		N/A	N/A
Bekreftede tilfeller av korrupsjon	GRI 205-3		0	0
Andel nyansatte som har gjennomført AHV-kurs		%	100	87,5
Mistenkelige saker meldt til økokrim		Antall	9	5
<b>Etisk markedsføring</b>				
Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	GRI 417-2	Antall	0	0
Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	GRI 417-3	Antall	0	0
<b>Produkter med sosial fordel</b>				
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk/sosial fordel	FS7	% av innskudd	0,67	0,9



Indikator	KPI	Enhet	2023	2022	2021
<b>Virksomhetsstyring</b>					
<b>Samfunn</b>					
Beløp til Cultura Gavefond		I tusen kroner	200	0	0
Beløp generert til prosjekter gjennom CulturaFlokk			17,8	247	155
Formueskatt	GRI 201-1		20	20	20
Arbeidsgiveravgift	GRI 201-1		2177	2079	1,788
Finansskatt	GRI 201-1		772	737	634
<b>Den tredelte bunnlinjen, utlån</b>					
Utlånsandel, «People»	GABV	% av utlån	19,53	20,1	19
Utlånsandel, «Planet»		% av utlån	20,8	20,4	21
Utlånsandel, «Prosperity»		% av utlån	4,99	5,2	6
Utlånsandel, «Housing»		% av utlån	52,3	54,3	54
Utlånsandel, «Other»		% av utlån	>1	>1	>1
Real economy revenues to Total revenues		% av total inntekt	N/A	N/A	N/A
<b>Etisk bankvirksomhet</b>					
Plassering i Etisk bankguide			1	1	N/A
Score Etisk bankguide		Poenger (Max 100)	98	98	N/A
Score Global Alliance for Banking on Values			N/A	N/A	N/A

Indikator	KPI	Enhet	2023	2022	2021	
<b>Klima og miljø</b>						
Klimagassutslipp fra egen virksomhet (Scope 1,2)		Miljøfyrtårn	Tonn CO <sub>2</sub> -e	5,8	2,5	4,22
<b>Ansvarlig utlån</b>						
Klimagassutslipp fra utlån bedriftsmarkedet	GRI 305-3		Tonn CO <sub>2</sub> -e	*1128	1394	1264
Karbonintensitet, utlån bedriftsmarkedet	GRI 305-4		Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	3,12	3,8	4,2
Klimagassutslipp fra utlån personmarkedet	GRI 305-3		Tonn CO <sub>2</sub> -e	99	112	136
Karbonintensitet, utlån personmarkedet	GRI 305-4		Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	0,18	0,2	0,24
Klimagassutslipp fra investeringer	GRI 305-3		Tonn CO <sub>2</sub> -e	46	55	26
Karbonintensitet, investeringer	GRI 305-4		Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	0,13	0,66	0,38
Miljøboliglån	FS8		% av totale boliglån	11	12,6	13,5
Andel boliglån med energimerke A				N/A	N/A	N/A
<b>Produkter med miljømessig gevinst</b>						
Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	FS8		% av innskudd	1,48	1,7	3,6
<b>Ansvarlig innkjøp</b>						
Omsetning fra leverandører > 40.000 som er miljøsertifiserte			% av omsetning	85	85	84
<b>Ansvarlig investering</b>						
Verdipapirer handlet i tråd med ESG kriterier		Fremtidig rapportering		N/A	N/A	N/A
Gjennomsnitt ESG rating på likviditetsportefølje				N/A	N/A	N/A
Andel grønne obligasjoner				N/A	N/A	N/A
Gjennomsnitt etisk bankguide rating OMF utstederne				N/A	N/A	N/A
Vektet median klimarisiko kommunepapirer				N/A	N/A	N/A

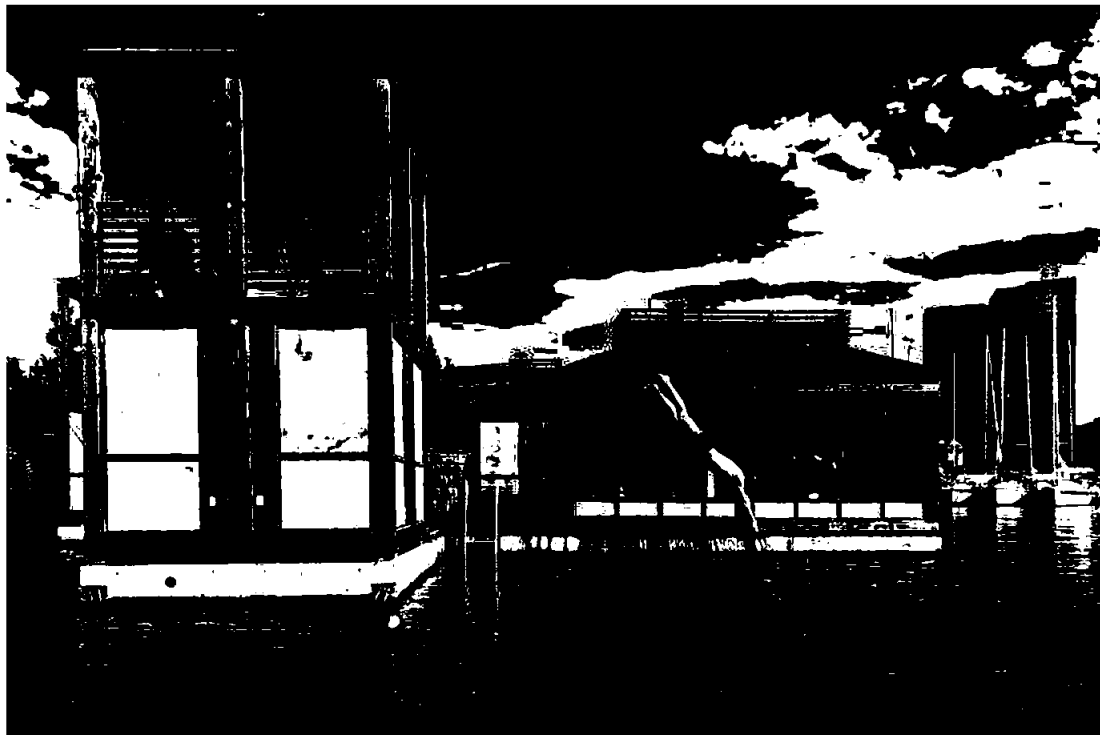
\*Tallmaterial fra PCAF rapportering

## GRI Content Index

GRI content index	
Statement of use	Cultura Bank has reported the information cited in this GRI content index for the period 01.01.2023 - 31.12.2023 with reference to the GRI Standards.
GRI 1 used	GRI 1: Foundation 2021



GRI STANDARD	DISCLOSURE	Page reference in Cultura's integrated report
<b>GRI 2: General Disclosures 2021</b>		
		Legal name: Cultura Sparebank Nature of ownership: Equity certificates Legal form: Sparebank Location of headquarters: Holbergs gate 1, 0166 Oslo, Norway Countries of operation: Norway
2-1	Organizational details	
2-2	2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting.	Cultura Bank is a single entity
2-3	2-3 Reporting period, frequency and contact point	Annual Integrated report
2-4	2-4 Restatements of information	No restatements
2-5	2-5 External assurance (describe its policy and practice for seeking external assurance, including whether and how the highest governance body and senior executives are involved)	No external assurance
2-6	2-6 Activities, value chain and other business relationships	4,17-19
2-7	2-7 Employees	11,13,51,116
2-8	2-8 Workers who are not employees	No workers who are not employees
2-9	2-9 Governance structure and composition	48,49,51
2-11	2-11 Chair of the highest governance body	48,92
2-12	2-12 Role of the highest governance body in overseeing the management of impacts	89
2-22	2-22 Statement on sustainable development strategy	2
2-23	2-23 Policy commitments	78-82,
2-25	2-25 Processes to remediate negative impacts	
2-26	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	84-87
2-28	2-28 Membership associations	78-80
2-29	2-29 Approach to stakeholder engagement	84-87
2-30	2-30 Collective bargaining agreements	22
<b>GRI 3: Material Topics 2021</b>		
3-1	Process to determine material topics	21
3-2	3-2 List of material topics	22-23
3-3	3-3 Management of material topics	47-64
<b>GRI 201: Economic Performance 2016</b>		
201-1	Direct economic value generated and distributed	129
201-4	Financial assistance received from government	0



*Cultura Bank har finansiert flere av Oslo Badstuforenings populære badstuflåter i Oslofjorden. Her fra Bademaschinen rett ved Operaen. Foto: Becky Zeller/Oslo Badstuforening*



Cultura Sparebank  
Postboks 6800 St. Olavs Plass  
0130 Oslo  
Kontoradresse: Holbergs gate 1, Oslo  
Telefon: +47 22 99 51 99  
[cultura@cultura.no](mailto:cultura@cultura.no)  
Org.nr. 977 041 244

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