



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### 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: Christine Praamsma  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 26.04.2026



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	5 435 000	4 813 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	58 752 000	48 751 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	29 785 000	23 372 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	18	0	5 000
Øvrige renteinntekter	18	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>18</b>	<b>93 972 000</b>	<b>76 941 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	18	0	0
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	19 604 000	14 206 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	18	0	0
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	18	1 576 000	102 000
Øvrige rentekostnader	18	1 571 000	1 724 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>22 751 000</b>	<b>16 032 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>71 221 000</b>	<b>60 909 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	8 985 000	8 864 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	4 273 000	3 972 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	793 000	162 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	19	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	19	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>19</b>	<b>793 000</b>	<b>162 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	19	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	-408 000	-521 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	19	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	19	504 000	691 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	19	0	0
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	19	<b>96 000</b>	<b>170 000</b>
Andre driftsinntekter		0	0
Lønn og andre personalkostnader	20	24 411 000	18 940 000
<b>Andre driftskostnader</b>	21	<b>18 073 000</b>	<b>13 621 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		2 450 000	1 618 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-2 450 000</b>	<b>-1 618 000</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	-720 000	1 702 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	11	-3 000	-5 000
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring	11	119 000	23 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	11	<b>-604 000</b>	<b>1 720 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>32 492 000</b>	<b>30 234 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		7 397 000	7 173 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>25 095 000</b>	<b>23 061 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>25 095 000</b>	<b>23 061 000</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		840 000	1 021 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-941 000	-1 310 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-235 000	-333 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>134 000</b>	<b>44 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>25 229 000</b>	<b>23 105 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		53 968 000	84 573 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		40 977 000	71 119 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>40 977 000</b>	<b>71 119 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	932 364 000	885 968 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>932 364 000</b>	<b>885 968 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25	527 560 000	493 287 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>527 560 000</b>	<b>493 287 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	15 201 000	14 285 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler		2 565 000	2 175 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler		1 684 000	2 432 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 684 000</b>	<b>2 432 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	27	895 000	699 000
Andre eiendeler	27	4 047 000	3 872 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	27	<b>4 942 000</b>	<b>4 571 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 579 261 000</b>	<b>1 558 410 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	28	206 000	125 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	28	<b>206 000</b>	<b>125 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	29	1 363 987 000	1 360 967 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	29	<b>1 363 987 000</b>	<b>1 360 967 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost			52 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>52 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	31	9 852 000	9 958 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt		7 606 000	7 288 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		8 000	7 000
Andre avsetninger		7 000	1 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>7 621 000</b>	<b>7 296 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	30	20 055 000	20 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	30	<b>20 055 000</b>	<b>20 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 401 721 000</b>	<b>1 398 398 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	33	90 281 000	90 281 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis	33	-1 645 000	-907 000
Fondsobligasjonskapital	32	15 214 000	15 225 000
Annen innskutt egenkapital		115 000	-106 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>103 965 000</b>	<b>104 493 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		4 523 000	3 683 000
Sparebankens fond		5 689 000	5 045 000
Utjevningsfond		57 746 000	41 174 000
Annen egenkapital		5 617 000	5 617 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>73 575 000</b>	<b>55 519 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>177 540 000</b>	<b>160 012 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 579 261 000</b>	<b>1 558 410 000</b>



## Års- og bærekraftrapport 2024



## 1. Ord fra Daglig leder



“Det er mye vi som enkeltmennesker kan gjøre for å påvirke utviklingen. Velg en bank som har omsorg for mennesker og miljø, og som deler ditt verdisyn!”

Ved inngangen til et nytt år setter vi i banken opp budsjett. Vårt budsjett handler om endringer i styringsrenten, om kroner og øre – hvor mye vi regner med å investere, hvordan inntektene avhenger av hvor mange kunder vi har og av hvilke av bankens produkter de velger å bruke. Det ligner på det som mange husholdninger gjør – setter opp budsjett over inntekter og husholdningsutgifter og sørger for å tilpasse forbruket til inntektene. For de fleste av oss er penger en knapp ressurs, som vi fordeler så godt vi kan på de ulike utgiftspostene – og kanskje sparer vi også opp en reserve for å kunne møte uventede utgifter. Prinsippet er enkelt – sett av penger til faste utgifter først, og så kan du bruke eller spare det som eventuelt blir igjen.

Men det er ikke bare penger som er en knapp ressurs – hva med vår tid og vår oppmerksomhet? Ingen av oss har mer enn 24 timer i døgnet. I løpet av denne tiden skal vi sove, spise, skaffe penger til livets opphold, vi skal pleie relasjoner og ta vare på vår egen fysiske og psykiske helse.

Men hva skjer for mange av oss – jo, vi er omgitt av digitale tidstyver med et sugerør inn i tidsbudsjettet. De forsyner seg av døgnetimer så dagen plutselig er over, og vi tar ut øreproppene og går til sengs med mobiltelefonen på nattbordet. Kanskje burde man også lage månedsbudsjett for tid – der vi først setter av plass til de viktige tingene, til å være sammen med venner og familie, tid til å nyte natur og frisk luft, tid til fysisk aktivitet og til bare å være stille, alene med oss selv, uten input, for å få mulighet til å kjenne etter hvordan vi har det og hva vi ønsker oss av livet.

Men hvor vil jeg med dette? Jeg mener ikke at det er lurt å sette opp et tidsbudsjett der hver time på dagen skal ha et nyttig formål, men det helt motsatte. At det er bra for både oss selv og våre omgivelser hvis vi klarer å skape tid og plass til ettertanke og undring og kreative ideer.



Vi blir daglig informert om verdenssituasjonen med konflikter og klimaproblemer. Det er fristende å flykte inn i mobilskjermen, på jakt etter noe som kan være oppmuntrende og hyggelig, eller kanskje tvert imot sørge for å få med seg alle nyhetssendingene, for ikke å gå glipp av noe. Men hjernen trenger pauser for at vi selv skal kunne komme opp med gode ideer og klare å mobilisere energi og kreativitet til å bruke på de tingene vi faktisk har mulighet til å påvirke.

Kanskje hadde de det bedre for et par generasjoner siden, da vi ikke fikk kontinuerlig oppdatering i mange kanaler om alt som skjer av grusomheter og ulykker i alle verdens hjørner. Jeg mener ikke at vi skal stikke hodet i sanden, men informasjonstrykket i dag er så sterkt at det kan lamme oss inn i håpløshet og passivitet. Det må ikke skje!

Det er mye vi som enkeltmennesker kan gjøre for å påvirke utviklingen.

Gjennom å bruke vår stemmerett stemmer vi på de politikerne som vi tror best kan ivareta våre verdier og idealer.

Gjennom å engasjere oss i frivillige organisasjoner og med frivillig innsats kan vi være med på å skape gode ringvirkninger både i lokalmiljøene og internasjonalt.

Gjennom vårt forbruk av varer og tjenester er vi med på å påvirke hvilke bedrifter og virksomheter som skal vokse og hvilke som ikke lenger har livets rett.

Gjennom valg av bank og eventuelle investeringer i fond er vi med på å påvirke hvilke prosjekter som får finansiering, og som skal skaffe oss det vi trenger i framtiden.

Velg en bank som har omsorg for mennesker og miljø, og som deler ditt verdisyn.

Alle trenger en bank!

Jannike Østervold  
*Banksjef, Daglig leder*





Glimt fra 2024

<p><b>Q1</b></p> <p>I januar ble Cultura Bank tatt opp som medlem i UN Global Compact Norge.</p> <p>Samme måned fikk Cultura Bank besøk fra Oriol Corbella fra Spania, som oppfordrer ungdom til å engasjere seg for etisk økonomi. Oriol er en av medlemmene av ungdomsgruppen til Banca Etica, en kooperativ og etisk bank. Han og andre bankaktivister sprer budskapet om banken sin blant ungdommer på universitetene. Et eksempel til etterfølgelse for venner av Cultura Bank i Norge?</p> <p>28. februar publiserte Global Alliance for Banking on Values «Milano deklarasjonen», en erklæring for fred. Fredsarbeid ble et gjennomgående tema for Cultura Bank i 2024.</p> <p>Ny nett- og mobilbank ble lansert.</p>	<p><b>Q2</b></p> <p>8. april deltok representanter for Cultura Bank på lanseringsmøte for Nettverket Smultring økonomi Norge, som har en visjon om livskvalitet for alle innenfor planetens tålegrenser - som er helt i tråd med Cultura Banks vedtektsfestede formål.</p> <p>I mai ble Cultura Bank godkjent som forsikringsformidler og kunne starte salg av forsikringer fra Frende.</p> <p>I mai deltok banksjef Jannike Østervold i flere paneldebatter i forbindelse med visninger av dokumentarfilmen filmen <i>Ukjent landskap</i>, om en familie som har tatt utradisjonelle valg. En film som får en til å tenke over egne verdier og hva som er viktig i livet.</p>
--	--





*To av bankens medarbeidere deltok på Summerschool i Social Banking i Wien. Her danses det ringdans etter Per Spellemann akkompagnement av norsk munnharpe. Foto: Stephan Münnich*





<p><b>Q3</b></p> <p>I juli deltok Stian Torstenson og Rade Uljarevic fra Cultura Bank på Summerschool i Social Banking, som denne gang ble arrangert i Wien, et samarbeid mellom <i>Institute for Social banking</i> og <i>Genossenschaft für Gemeinwohl</i>.</p> <p>12. august arrangerte Cultura Bank paneldebatt under Arendalsuka med tema «Positiv fred, utopisk, eller fremtidens realisme? Militarisme og krigsøkonomi versus fredsøkonomi og livskraft.</p> <p>I september markerte ICAN globalt en uke mot atomvåpen, og banksjef Jannike Østervold deltok på frokostmøte på Deichmanske bibliotek med temaet "Best practice - No Money for Nuclear Weapons".</p> <p>19. September mottok Cultura Bank diplom fra Leger mot atomvåpen for gode retningslinjer.</p> <p>September markerte avslutningen for Cultura Flokk, bankens folkefinansieringsplattform.</p>	<p><b>Q4</b></p> <p>22. oktober var det lunsjmøte for støttekontopartnere, med gjensidige orienteringer. Til sammen ca. 380 tusen kroner ble delt ut til organisasjonene, som et resultat av Cultura-kundenes sparing.</p> <p>I desember deltok Cultura Bank på flere arrangementer i samarbeid med ICAN i forbindelse med årets fredsprisutdeling. Banksjef Jannike Østervold overrakte et maleri fra Aurora Verksted til delegasjonen som fulgte fredsprisvinnerne.</p>
--	---





Banksjef Jannike Østervold og Tuva Krogh Widkjøld, koordinator for ICAN Norge med maleri fra Aurora Verksted.





## 2. Om Cultura Sparebank – historie og bakgrunn

### Kort om forretningsområde 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.

### Finansielle nøkkeltall

I tusen kroner	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Soliditet</b>				
Ren kjernekapitaldekning (i %)	23,24	20,84	20,79	20,34
Kjernekapitaldekning (i %)	25,50	23,14	23,50	23,12
Kapitaldekning (i %)	28,52	26,21	23,50	23,12
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	663 354	651 175	560 565	543 854
Uvektet kjernekapital (i %)	10,67	9,67	8,75	8,87
Forvaltningskapital	1 579 262	1 558 410	1 489 093	1 396 350
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 568 836	1 523 752	1 442 722	1 311 438
Egenkapital	177 541	160 012	133 424	128 098
<b>Likviditet</b>				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	302	279	271	256
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	163	163	171	175
<b>Innskudds- og utlånsutvikling</b>				
Brutto utlån til kunder	937 440	891 688	921 788	912 897
Utlånsvekst siste 12 mnd.	5,13	-3,27	0,97	13,70





Innskudd fra kunder	1 363 986	1 360 967	1 339 536	1 255 830
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	0,22	1,60	6,67	15,60
Innskuddsdekning	145,50	152,63	145,32	137,57
<b>Miljø</b>				
CO2-utslipp (i tonn) fra eget virksomhet	1,15	0,77	0,80	0,85
<b><u>Rentabilitet/lønnsomhet</u></b>				
Resultat etter skatt	25 228	23 106	6 465	2 083
Totalrentabilitet[1]	1,61	1,52	0,45	0,16
Egenkapitalrentabilitet[2]	14,95	15,75	4,94	1,63
Rentenetto[3]	4,54	4,00	2,61	1,84
Kostnad/inntekt %	58,49	51,68	71,59	93,63
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,86	2,24	2,16	2,05

### 3. Styrets årsberetning

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.

Vi er stolte og glade over at vår verdibaserte bankvirksomhet fortsatt har 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.

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 2024. Det gode resultatet gjør at vi, som i fjor, kan betale utbytte til egenkapitalbeviserne, i tillegg til at banken bygger opp nødvendig egenkapital for videre vekst.

#### Den økonomiske utviklingen

2024 ble året da de høye rentene i internasjonal økonomi for alvor begynte å bringe inflasjonen ned. Da ble det også rom for å begynne å kutte rentene. Den amerikanske sentralbanken kuttet sin styringsrente med ett prosentpoeng i løpet av året, og den ligger nå i intervallet 4 ¼ - 4 ½ %. Den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet også sin rente med ett prosentpoeng, og den ligger nå på 3 %. I Sverige har inflasjonen kommet inn under inflasjonsmålet, og den svenske økonomien sliter med





høy arbeidsledighet. Riksbanken, den svenske sentralbanken, har derfor kuttet renten med hele ett og et halvt prosentpoeng til 2,5 %.

I både Eurosonen og i USA er prisveksten ved utgangen av 2024 kun marginalt over inflasjonsmålet. Selv om inflasjonen er lik i Eurosonen og i USA, var imidlertid den økonomiske utviklingen svært forskjellig. Mens den økonomiske veksten i USA var nesten 3 % i 2024, var den i Eurosonen under 1 %.

Både høy økonomisk aktivitet og høyt prispress trekker i retning av at renten i USA fremover blir holdt høyere enn en tidligere har sett for seg. I Europa er rentebildet mer blandet, fordi den økonomiske utviklingen her kan svekkes av at eksporten til USA går ned. Det vil kunne føre til at renteforskjellen mellom USA og Europa øker.

Det internasjonale rentenivået får betydning for renteutviklingen i Norge. Norge var i rentesammenheng et unntaksland i 2024, hvor styringsrenten ble holdt uendret på 4,5 % gjennom hele året. Konsumprisene økte med 3,1 % i hele 2024, men inflasjonen var fallende gjennom året. Tolvmånedersveksten i desember var nede på 2,2 %. Men konsumprisveksten justert for avgiftsendringer og uten energipriser, som er det målet Norges Bank bruker når de setter renten, var fortsatt på 2,7% i desember.

Det har i Norge vist seg vanskelig å få presset inflasjonen ned det siste prosentpoenget slik at inflasjonsmålet på 2 % nås. Det har bidratt til å holde det norske rentenivået oppe.

Norges Bank har også holdt styringsrenten oppe i 2024 på grunn av sterk utvikling i den økonomiske aktiviteten. På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %.

I løpet av de siste to årene har boliginvesteringene falt med 30 %, det største fallet på 30 år. Denne næringen har i stor grad betalt prisen for at rentene har blitt holdt oppe på grunn av et høyt aktivitetsnivå i andre deler av norsk økonomi.

Rentene i Norge ligger an til å falle i 2025. I den pengepolitiske rapporten som kom i desember 2024 anslår Norges Bank at det totalt blir tre rentesenkinger på 0,25 prosentpoeng i 2025. Men en stor usikkerhet er om den norske rentenedgangen vil bli dempet av et høyere rentenivå i USA på grunn av den økonomiske politikken til den nye amerikanske administrasjonen.

Det ser likevel ut til at eiendoms- og boligmarkedet har passert bunnen. Det er stor aktivitet i bruktboligmarkedet, og prisveksten på boliger har tatt seg opp. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

## Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2024

Det høye rentenivået har vært positivt for bankens økonomi, da hoveddelen av bankens inntekter er renteavhengige. Den høye styringsrenten betød også høy avkastning på bankens likviditetsplasseringer. Samtidig betyr det høye rentenivået at både bedrifter og privatpersoner har måttet tære på oppsparte midler for å håndtere høye rentekostnader, og konkurransen om innskudd har blitt sterkere i markedet. Til tross for dette har Cultura Bank klart å opprettholde innskuddsvolumet fra 2023 og har fortsatt meget god innskuddsdekning.

Etter å ha vært tilbakeholden med utlånsvekst i 2023 på grunn av tilpasning til økte kapitalkrav har banken igjen i 2024 kunnet ønske nye lånekunder velkommen.





På produksiden har vi utvidet tilbudet til boliglånskunder med *Boliglån med energirabatt*, med ekstra rabatt for unge under 35 år.

Cultura Bank var første bank i landet til å lansere Miljøboliglån, som er vårt boliglånstilbud med aller lavest rente – der også mange andre miljøaspekter enn bare energiforbruk blir vurdert.

Utlånsvolumet økte med 5,1 % mens innskuddsveksten var på 0,2 %.

Banken registrerte 50 nye bedriftskunder og 262 nye privatkunder i 2024.

I 2024 har arbeidet med å utvide bankens produktspekter fortsatt, både for å imøtekomme etterspørsel fra kunder som ønsker å bruke Cultura Bank som hovedbankforbindelse, og for å gjøre driftsøkonomien mindre renteavhengig. I mai ble banken godkjent som forsikringsdistributør for Frende forsikring, og vi kan tilby våre kunder god forsikringsrådgivning gjennom våre autoriserte rådgivere, et tilbud som er blitt godt mottatt. Det er også mulig å kjøpe forsikringsprodukter selvbetjent i bankens nettbutikk.

#### *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 9 er fulgt med de unntak som følger av forskriften.

#### **Resultat**

Bankens totalresultat etter skatt ble 25,23 millioner kroner. Dette er en økning på 2,12 millioner kroner sammenlignet med 2023. Økningen er i hovedsak forklart av høyere netto renteinntekter, som mer enn oppveier økte lønns- og personalkostnader, andre driftskostnader samt negative verdiendringer på rentebærende verdipapirer. Ordinært resultat før skatt ble 32,5 millioner kroner, sammenlignet med 30,2 millioner kroner i 2023.

#### *Netto renteinntekter*

Bankens netto renteinntekter ble 71,2 millioner kroner, en økning på 10,3 millioner kroner sammenlignet med 2023. Hovedårsaken til økningen er økningene i styringsrenten.

#### *Andre driftsinntekter*

Andre driftsinntekter utgjorde 5,6 millioner kroner, en økning på 0,4 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

#### *Driftskostnader*

Bankens driftskostnader utgjorde 44,9 millioner kroner i 2024. Dette er en økning på 10,7 millioner kroner sammenlignet med året før. Økningen forklares av økte lønns- og personalkostnader som følge av overlapping i tilknytning foreldrepermisjoner samt lønnsoppgjør, dels av økte IT-kostnader og Lokalbank-samarbeidet.

#### *Tap og mislighold*

Kreditttap på utlån, garantier mv. utgjør en netto inntektsføring på kr 0,6 millioner kroner sammenliknet med en tapskostnad på kr 1,7 millioner kroner i 2023. Bankens tidligere foretatte tilleggs gruppedskrivninger på til sammen 1,3 millioner kroner er nå tilbakeført.

Styrets forslag til disponering av årets overskudd

Resultatet for 2024 er det beste i bankens historie, og 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. 5 417 millioner kroner betales som utbytte, og 16 573 millioner kroner legges til utjevningsfondet og øremerkes til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Kr 840 tusen tilføres fond for urealiserte gevinster, og kr 200 tusen avsettes til Cultura Gavefond. Den resterende delen, kr 644 tusen, tilføres grunnfondskapitalen.

## Balansen

Bankens balanse økte i 2024 med 1,3 % og endte på kr 1 579 mill. Utlån til kunder økte med 5,1 % til kr 937 mill. Innskudd fra kunder økte med 0,2 % til kr 1 364 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. 31.12.24 utgjør 55,4 % av utlånsmassen, og 0,3 % 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.





*To generasjoner med biodynamisk jordbrukere. Severin Romer Iversen (i midten) har sammen med sin partner, Emma Weinmann, tatt over gården Bergsmyrene gård i Hurum etter faren Finn Dahle-Iversen. Foto: Stian Torstenson.*





UTLÅN ETTER FORMÅL 31.12.2024				
Kategori	Utlånsformål	1000 kr	i %	Bærekrafts- mål-nr
<b>People</b>	education	81 614	8,7 %	4
	social inclusion	68 834	7,3 %	3
	arts and culture	20 468	2,2 %	4
	other - people	2 001	0,2 %	3
	health care	1 575	0,2 %	3
<b>Planet</b>	sustainable agriculture	95 967	10,2 %	2
	green housing	52 214	5,6 %	11
	waste / pollution reduction	29 739	3,2 %	11
	distribution ecological products	14 837	1,6 %	2
	energy efficiency / retrofits	5 653	0,6 %	7
	renewable energy and lower carbon	897	0,1 %	7
	other - planet	371	0,0 %	12
<b>Prosperity</b>	sme lending	39 262	4,2 %	8
	other - prosperity	1 696	0,2 %	8
<b>Other</b>	housing	519 771	55,4 %	
	other	2 541	0,3 %	
<b>SUM</b>		<b>937 440</b>	<b>100 %</b>	

### Innskudd fra kunder

Innskuddsveksten har i 2024 vært lavere enn 2023. Økningen har vært på 0,2 % siden utgangen av 2023.

Likviditetsoverskuddet er betydelig, og en stor del av bankens innskudd plasseres i markedet. Banken har også i 2024 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 31.12.24 på 146. Likviditetsrisikoen i banken betraktes fortsatt som lav.

### Likviditet

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2024 på 302 %, mot 279 % året før, mens NSFR (Net Stable Funding Ratio) var på 163 % pr. 31.12.2024 mot 163 % året før. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som betryggende.





## Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2024 av 90 281 egenkapitalbevis, pålydende kr 1 000. Av disse har banken en egenbeholdning på 1 645 egenkapitalbevis for salg.

Utstedelse 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. 31.12.2024


Ren kjernekapital	16,7	18,2	23,2
Kjernekapital	19,1	20,6	25,5
Ansvarlig kapital	22,3	23,8	28,5


Totalkapitaldekningen ved utgangen av året var 28,5 % mot 26,2 % pr. 31.12.2023.

Kjernekapitaldekningen var på 25,5 %. Ren kjernekapitaldekning er 23,2 %. Banken oppfyller derfor pr. 31.12.2024 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 så lenge kapital situasjonen tillater dette.

## Cultura Gavefond og Cultura Garantifond

	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.
---	--

	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 2025. 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.

### *Kreditrisiko*

Kreditrisiko 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 økt med 2,9 % gjennom 2024, mens veksten på personmarkedet har økt med 6,7 %. Dermed har andelen boliglån økt noe.

Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde misligholdte og tapsutsatte lån 0,24% av brutto utlån, mot 1,11 % ved utgangen av 2023.

Se notene Note 6 -Note 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. Se note 5.

Renterisiko oppstår fordi bankens balanseposter har ulik gjenstående rentebindingstid. Styret har derfor vedtatt rammer for den totale renterisiko samt for maksimal rentedurasjon. Se note 17.

Valutarisiko styres også ved hjelp av vedtatte eksponeringsrammer. Se note 15.

Retningslinjer og rammer for investeringer i rentepapirer er tilpasset styrets risikotoleranse og regulatoriske krav til likviditetsstyringen. Porteføljen består i all hovedsak av investeringer i utstedere med meget høy kreditt-rating (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 2024 på 146 %.

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 14 .

### *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 forretningssetiske 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 selvalgte 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.

I 2024 har banken deltatt på en rekke arrangementer med fredstema, inspirert av Global Alliance for Banking on Values, som i forbindelse med sitt årsmøte i 2024 publiserte sin erklæring for fred – «Milano-deklarasjonen», som oppfordrer finansindustrien til å stoppe finansiering av produksjon og handel med våpen.

Under Arendalsuka arrangerte Cultura Bank en paneldebatt om fredsarbeid og finansinstitusjonenes rolle, i samarbeid med Hardangerakademiet og Rethinking Economics.





*Panelet samlet på torvscenen under Arendalsuka, fra venstre: Gytis Blaževičius, Christian Dyresen, Ingeborg Breines, Ellen Stenslie, Tom Hausland og Jannike Østervold.*

I september markerte ICAN globalt en uke mot atomvåpen, og banksjef Jannike Østervold deltok i den forbindelse på frokostmøte, der temaet var «Best practice – No Money for Nuclear Weapons». Uken etter mottok Cultura Bank diplom for gode retningslinjer fra *Leger mot atomvåpen*.

I forbindelse med årets fredsprisutdeling til den japanske organisasjonen *Nihon Hidankyo* deltok Cultura Bank på flere arrangementer i regi av ICAN, og avsluttet med å overrekke et maleri av Fuji-fjellet til den japanske delegasjonen som fulgte nobelprismottakerne. Maleriet er produsert hos Aurora Verksted, en av Cultura Banks kunder, og det vakte stor begeistring hos den japanske delegasjonen.





*Maleriet fra Aurora verksted ble tatt imot med stor entusiasme av den japanske delegasjonen.*

#### Medarbeidere

Også i 2024 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 fordelen at kommunikasjonslinjene er korte, og medarbeiderne samles til et ukentlig morgenmøte, der alle har mulighet for å komme til orde.

I tillegg har vi i 2024 hatt gleden av å ha god hjelp fra 2-4 studenter, som har bidratt med ulike arbeidsoppgaver i kundesenter og AHV-avdeling. 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 2024 arrangerte sin tradisjonelle "Summerschool", denne gang i Wien, i samarbeid med *Genossenschaft für Gemeinwohl*. 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. Digitale møter er blitt en del av hverdagen, og alle ansatte har anledning til å bruke hjemmekontor én dag pr. uke. Beliggenheten gjør at alle ansatte kan reise kollektivt eller sykle/gå til jobb.

Ansatte har tilbud om å benytte seg av subsidiert kantine.

#### *Kollektive tariffavtaler*

Banken er fra 2023 arbeidsgivermedlem i FNO og er gjennom det bundet av tariffavtale. For medarbeiderne medfører denne endringen at de får 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, slik det er beskrevet i *Verdibasert Utlånspolitikk*. 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.

Cultura Bank forurenser 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 2024.

Sykefraværsprosenten var på 11,6 % for 2024. Dette er relativt høyt, men skyldes delvis langtidssykemeldinger som 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

#### *Miljøfyrtårn*



**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.



*Bringebær på Bergsmyrene Gård i Hurum. Gården er lånekunde i banken. Foto: Stian Torstenson.*





## 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 innlemmet 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 forretningskikk.

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 retningslinjer for varsling av kritikkverdige forhold, som dekker både intern- og eksternt varsling.

## 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 2025, noe som isolert sett fører til reduserte inntekter for banken. Samtidig gir kapital- og likviditetssituasjonen rom for utlånsvekst, og banken opplever god tilgang av nye kunder, som delvis kan kompensere for rentenedgangen. Alt i alt forventes det at også 2025 vil bli et år med gode økonomiske resultater. Styret ser positivt på utsiktene for 2025, men understreker samtidig viktighet av kostnadsbevissthet og videre satsing på utvikling av inntektskilder som ikke binder kapital.

## Effektivisering

Arbeidet med å fjerne manuelle og papirbaserte rutiner og effektivisere rutinemessige arbeidsoperasjoner er høyt prioritert og fortsetter inn i 2025. Det 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 samarbeidet 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. 31.12.2024, og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen.

## Takk for medvirkning

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

Maria Bjune Styreleder <i>(elektronisk signert)</i>	Alf Howlid Styremedlem <i>(elektronisk signert)</i>
--	--


Else Hovind Hendel Nestleder <i>(elektronisk signert)</i>	Anne Helene Mortensen Styremedlem <i>(elektronisk signert)</i>
--	---


Ingard Tyssøy Styremedlem Ansattes representant <i>(elektronisk signert)</i>	Randi A. Welhaven Styremedlem <i>(elektronisk signert)</i>
--	---

Helge Melkvik Styremedlem <i>(elektronisk signert)</i>	Gustavo Parra de Andrade Styremedlem <i>(elektronisk signert)</i>
---	--





## Styret i Cultura Bank

	<p><b>Maria Bjune (f. 1960)</b> Styreleder, bosatt på Skjetten i Lillestrøm kommune.</p> <p>Styremedlem i Cultura Bank siden 2008, styreleder siden 2014. Er utdannet agronom og cand.polit. med hovedfag i økonomisk geografi, samt noe tilleggsutdanning 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.</p>
--	--


	<p><b>Else Hovind Hendel (f. 1975)</b> Nestleder, bosatt i Oslo</p> <p>Else Hovind Hendel leder politikk- og næringslivsteamet 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 har vært med i styret Cultura Bank fra 2022.</p>
---	---


	<p><b>Anne Helene Mortensen (f. 1964)</b> Styremedlem, bosatt i Oslo.</p> <p>Anne Helene Mortensen har bred erfaring fra bank og fra styrearbeid. Som ansvarlig for storkunder i DNB Bank, region Østfold fra 2008-2011 arbeidet hun med de største næringslivskundene i Østfold. Deretter som Senior Vice President i DNB Bank, Divisjon Østfold og Akershus, fra 2011-2013 der hun var et viktig bindeledd mellom banken og alle produktleverandørene. Fra 2013 – 2022 var hun administrerende direktør for DNB Næringsmegling AS. Hun har erfaring fra diverse styreverv, bl.a. Oslobolig AS, som skal tilby en alternativ vei inn i boligmarkedet for personer som har betjeningsevne, men ikke egenkapital, og hun er styremedlem i Mossregionens Næringsutvikling AS og styreleder i The Global Ensemble Drama AS, som produserer film og TV-serier.</p>
---	--

	<p><b>Gustavo Parra de Andrade, (f. 1985)</b> Styremedlem, bosatt i Bærum.</p> <p>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.</p>
---	---

	<p><b>Alf Howlid (f. 1952)</b> Styremedlem, bosatt i Bærum</p> <p>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.</p>
---	---

	<p><b>Helge Melvik (f. 1961)</b> Styremedlem, bosatt Trondheim</p> <p>Helge Melvik er daglig leder i Personellservice Trøndelag, en spareforening for offentlig ansatte i Trøndelag. Han kjenner Cultura Bank meget godt etter et mangeårig kundeforhold, samarbeid om IT utvikling og som eier av egenkapitalbevis.</p> <p>Helge Melvik har bred erfaring fra operative og ledende stillinger i Danske Bank på lokalt og nasjonalt nivå innenfor personmarked og markedsføring. Han har etter nærmere 40 år i finans dyp innsikt i drift, bankens IT-systemer, produkter, utvikling og ledelse i bank. Helge har god innsikt i myndighetspålagte oppgaver innenfor blant annet AML, KYC, og compliance. Han har svært god forståelse for den forretningsmessige siden av bankdriften og har også kompetanse på forsikring.</p>
---	---

	<p><b>Ingard Tyssøy, (f. 1994)</b> Ansattes representant, bosatt på Bøler i Oslo.</p> <p>Han studert samfunnsøkonomi, og har bakgrunn fra Holbergfondene der han har hatt sommerjobb i en årrekke.</p> <p>Ingard Tyssøy har en fartstid på over 5 år i Cultura Bank og har rukket å opparbeide seg bred erfaring fra forskjellige avdelinger. Han var først ansatt i kundeavdelingen og deretter som analytiker i økonomiavdelingen. Interessen for bank er bred. Han er nå gått over i stilling som IT-ansvarlig og har også ansvar for bærekraft og informasjon om fond. Han har dessuten fått tillitsvervet som verneombud.</p>
---	--

	<p><b>Randi Almås Welhaven (f. 1963)</b> Styremedlem, bosatt i Hamar</p> <p>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.</p>
---	--

#### 4. Cultura Sparebank - strategi og kundefokus

##### Bankens formål

Cultura 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 Cultura Banks visjon og misjon:

**Visjon:**

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

**Misjon:**

Cultura Bank vil inspirere til bevisst bruk av penger gjennom kunnskapsformidling og finansiering av prosjekter som tar hensyn til jordens tåleevne og en bærekraftig utvikling.

**Våre verdier:**

Transparent og rettferdig



*Strategiske prioriteringer:*

- **Kjernevirksomheten:** Finansiere prosjekter som er i tråd med bankens verdibaserte utlånspolitikk og praktisere åpenhet omkring utlån til virksomheter
- **Bærekraft:** Være et referansepunkt for bærekraft og etisk bankvirksomhet
- **Økonomi:** Ha økonomiske resultater som skaper langsiktighet for kunder, eiere og ansatte
- **Kunder:** Øke andel kunder som har Cultura Bank som hovedbankforbindelse

En overordnet utfordring framover blir hvordan banken kan vokse og samtidig holde kostnadene nede og inntektene oppe, for å opprettholde et tilfredsstillende nivå på resultat, utbytte og kapitaldekning når styringsrenten går ned. Forventningen om fallende styringsrente gjør at det blir svært viktig å effektivisere både interne arbeidsprosesser og selvbetjeningsløsninger for kundene i perioden, slik at organisasjonen kan håndtere videre vekst uten økt bemanning.

Ved inngangen til 2025 er Cultura Bank i dialog med Lokalbanksamarbeidet om fullt medlemskap, også dette tiltak for å holde kostnader nede gjennom felles innkjøpsavtaler.



## 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.

 <p>PROUD MEMBER</p>	<p>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.</p>
---	---

#### 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. Bankens 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 innskyterne 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. Bankens 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 2025-2027 ligger det en målsetting om å være bank nummer én for flere kunder.

#### 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 utlånspolitikk*

Cultura Banks verdibaserte utlånspolitikk 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 utlånspolicy åpner også for lån til el-bil og el-sykel. 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.

I 2024 ble det besluttet å nedlegge bankens folkefinansieringsplattform, CulturaFlokk, som siden oppstarten i 2018 frem til avslutning i 2024 samlet inn totalt rundt 3 millioner kroner fordelt på ca. 100 prosjekter. Bakgrunn for nedleggelsen var at nytten ikke sto i forhold til ressursbruken, og det finnes andre plattformer som tilbyr tilsvarende tjenester.

## *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 2024 kom det inn kr 43 000 i bidrag til Pengevirke.



Utgaver i 2024

I 2024 var temaene "Nye muligheter" og "Gode initiativer".



## 5. Bærekraftsrapport

Cultura's langvarige fokus på det grønne skiftet

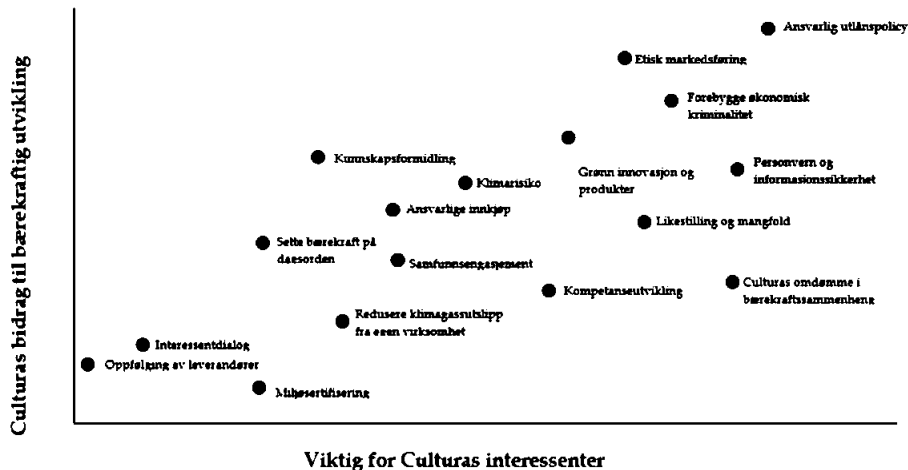
Cultura Bank, etablert i 1997 som en sparebank, har siden sin grunnleggelse vært forpliktet til å finansiere prosjekter som skaper verdi for miljøet og samfunnet. Banken skiller seg fra andre banker ved å kommunisere utad hvilke prosjekter som har fått finansiering. Cultura Bank investerer utelukkende 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 fra 2023 valgt å integrere bærekraftsrapportering i årsrapporten. Rapporten 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. Integrasjonen 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 utlånepolicy

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 bestikkelser, skatteunndragelse eller skatteplanlegging i det landet de opererer i

Kobling til FNs Bærekraftsmål





## a. Bedriftsmarkedet

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.

Klimagassutslipp i BM porteføljen



Vi fortsetter i 2024 å rapportere vårt klimagassutslipp i henhold til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Bedriftsporteføljen i 2024 utgjør 372,45 millioner kroner, hvorav 369 millioner er inkludert i PCAF. Det har vært en reduksjon på 11,5 % i klimagassutslippene i bedriftsporteføljen. Klimautslippene fra bedriftsutlån har gått ned fra 1 128 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter til 998 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Det tilsvarer 2,7 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter per million kroner i eiendeler fra 3,12 i 2023.

\*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2024	2023
<i>Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk samfunnmessig/ sosial fordel.</i>	<i>l kr</i>	N/A	N/A
<i>Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel</i>	<i>l kr</i>	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	998	1128
Karbonintensitet	Tonn CO <sub>2</sub> -e/million NOK i eiendeler	2,7	3,12

## b. Personmarkedet

Produkter og aktiviteter med en positiv bærekrafteffekt

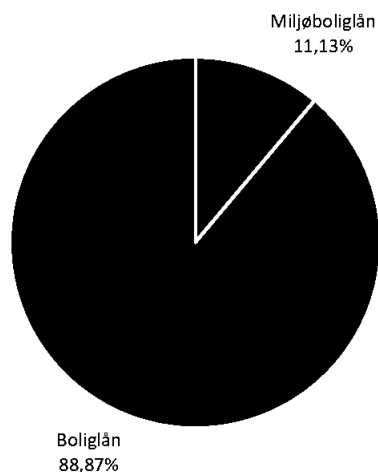
Banken tilbyr miljøboliglån til privat kjøp og refinansiering av boliger som har redusert miljøbelastning og klimagassutslipp over boligens livssyklus. Lånets kriterier er inndelt i fem kategorier: Arealeffektivitet, energieffektivitet, materialer, ventilasjon og miljønnovasjon. For boliger som oppfyller kravene for å være miljøboliger, tilbys låntaker gunstigere rentebetingelser. I 2024 utgjorde det totale utlånsvolumet for miljøboliger 52,2 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 2024 hadde Cultura kunder 30,4 millioner kroner på støttekonti, noe som skapte en samlet støtte for året på rundt 380 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 bunnlinjen, 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	2024	2023
<i>Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk samfunnmessig/ sosial fordel.</i>	<i>I % av totalt innskudd</i>	0,72	2,1
<i>Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel</i>	<i>I % av totale boliglån</i>	10,13	11
<i>Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel</i>	<i>I % av totale innskudd</i>	1,51	1,47
<i>Indirekte utslipp (scope 3)</i>	<i>I tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter</i>	58,17	99
<i>Karbonintensitet</i>	<i>Tonn CO<sub>2</sub>-e/million NOK I eiendeler</i>	0,10	0,18

### 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 bærekrafts komité 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 31.12.2024 utgjorde bankens likviditetsportefølje 527,6 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 41,35 % av bankens likviditetsportefølje og 13,78 % av bankens totale eiendeler.





Klimagassutslipp fra obligasjoner utgjør 22,8 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2024, imot 46 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2023. Klimagassutslipp fra obligasjoner i 2024 utgjør 0,04 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter per millioner kroner i eiendeler.

## Cultura Banks likviditetsportefølje pr. 31.12.2024

<b>Nordiske kommunalbanker</b>	4,92 %
<b>Obligasjoner med fortrinnsrett</b>	41,35 %
<b>Kommune/fylke</b>	36,17 %
<b>Stat</b>	3,58 %
<b>Multilaterale utviklingsbanker</b>	13,98 %
<b>Total</b>	100 %

\*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2024	2023
<i>Prosentvis andel av porteføljen som det rapporterende selskapet har foretatt bærekraftsanalyse på.</i>	<i>1 % av likviditetsporteføljen</i>	92	94
<i>Indirekte utslipp (scope 3)</i>	<i>Tonn CO<sub>2</sub>-e</i>	29,13	46
Karbonintensitet	<i>Tonn CO<sub>2</sub>-e/million NOK i eiendeler</i>	0,19	0,13

## 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 2024 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.



*\*Måloppnåelse\**

KPI	Enhet	2024	2023
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

### 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 iverksetter solide sikkerhetstiltak gjennom omfattende rutiner, kontinuerlig overvåking og moderne sikkerhetsteknologi for å beskytte kundenes personopplysninger mot cybertrusler.

Banken har gjennomført 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.



\*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2024	2023
Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	Antall	0	0
Antall avvik, tap av kundedata	Antall	2	2
Avvik rapportert til Datatilsynet	Antall	0	0
Pålegg fra Datatilsynet som gjelder brudd på personvern	Antall	0	0

#### 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 bidragsytere 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.

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.

Det er etablert en halvårlig AHV-rapport til styret. Alle nyansatte deltar i obligatoriske AHV kurs. 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 2024 ble totalt sendt 14 saker til Økokrim. Det er ikke avdekket klanderverdige tilfeller knyttet til etikk og antikorrupsjon i 2024.



### \*Måloppnåelse\*

KPI	Enhet	2024	2023
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	83	100
Mistenkelige saker meldt til økokrim	Antall	14	9

## Bærekraftvurderinger

### 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.



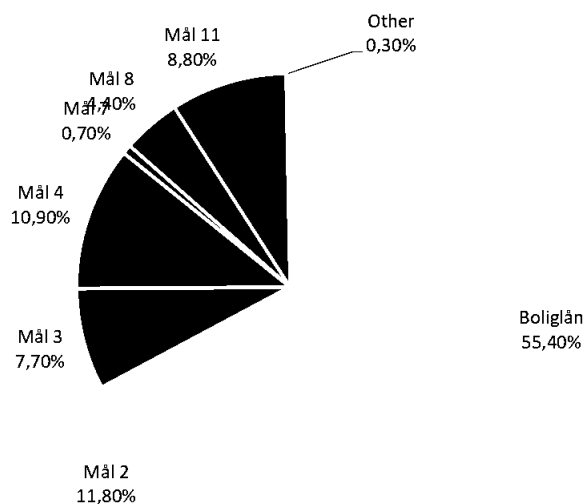
## Bærekraftsvurdering av samarbeidspartnere

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 Lokalbank, 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. 31.12.2024



## Bærekraft i kundeporteføljen

Pr. 31.12.2024 har Cultura 4 932 personkunder og 1 433 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.

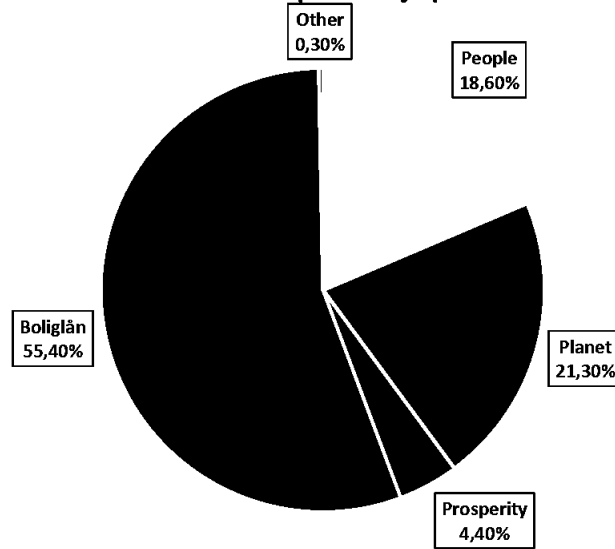
På kredittområdet kommer bankens verdigrunnlag til uttrykk gjennom positiv seleksjon i tillegg til eksklusjonskriterier, som angir hvilke virksomhetsområder Cultura ikke kan operere i.

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. 31.12.24 utgjør 55,4 % av utlånsmassen og 0,3 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor.

**Cultura Banks utlånsportefølje pr. 31.12.2024**



#### 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 44 % av bankens utlån var pr. 31.12.2024 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:

	<p><b>Mål 2.</b> Utrydde sult, oppnå matsikkerhet og bedre ernæring, og fremme bærekraftig landbruk</p>
--	---

*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 mindre 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 Spesialkorn 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 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. Sigdal Mølle eies og drives av økologiske bønder.

<p><b>3</b> GOD HELSE OG LIVSKVALITET</p>	<p><b>Mål 3.</b> Sikre god helse og fremme livskvalitet for alle, uansett alder</p>
---	---

BevisstUng er en ideell organisasjon, som tilbyr et bredt utvalg av tiltak for barn og unge i alderen 9-19 år. De spesialisere 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 arbeidsfellesskap 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 ellers. Veien Ut er en livssynsnøytral stiftelse, som bruker naturen som arena for behandling av rusavhengige.

Click or tap here to enter text.



*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.*



 <p><b>4</b> GOD UTDANNING</p>	<p><b>Mål 4.</b> Sikre inkluderende, rettferdig og god utdanning og fremme muligheter for livslang læring for alle.</p>
---	---

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.



*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 teate*



*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*

**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 «Ljabus skolen» i Oslo kommune gir utdanning og sosial trening for barn med spesielle behov for oppfølging og tilrettelegging. Foto: Steinerbladet.

	<p><b>Mål 8.</b> Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle</p>
--	---

**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

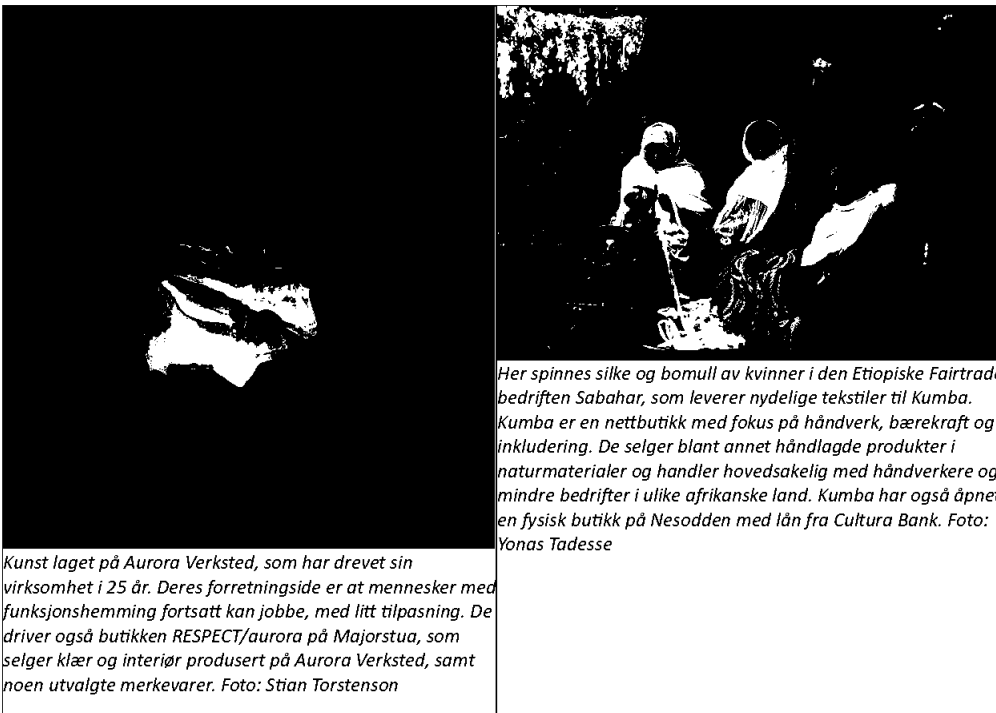
Blant kundene til Cultura Bank er et stort antall enkeltmannsforetak og svært små bedrifter, som representerer stor kreativitet og stor evne til fleksibilitet, og som skaper og opprettholder bærekraftige arbeidsplasser i lokalmiljøene. Blant disse finner vi for eksempel håndverkere, kunstnere, arkitekter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



EvArt AS driver to gallerier «East of the Sun» i Kamøyvæv 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, som har drevet sin virksomhet i 25 år. Deres forretningside er at mennesker med funksjonshemming fortsatt kan jobbe, med litt tilpassning. De driver også butikken RESPECT/aurora på Måjorstua, som selger klær og interiør produsert på Aurora Verksted, samt noen utvalgte merkevarer. Foto: Stian Torstenson

Her spinnest 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. Kumba har også åpnet en fysisk butikk på Nesodden med lån fra Cultura Bank. Foto: Yonas Tadesse

	<p><b>Mål 11.</b> Gjøre byer og bosettinger inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige.</p>
---	---

#### 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.



*Ryddemanskapene 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 Råtrøa i Holtålen. De driver med høns, sau og grønnsaker og videreforedler ulla til vevde produkter.*

	<p><b>Mål 12. Sikre bærekraftige forbruks- og produksjonsmønstre</b></p>
--	--

**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. Artiklene 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.



Rapporteringsinitiativer Cultura gir sin tilslutning til

#### **GABV Scorecard**

Som medlem av Global Alliance for Banking on Values er banken forpliktet til å rapportere et «scorecard» med kvantitativ og kvalitativ informasjon om bankens påvirkning på klima, økonomi og sosiale forhold. I dette inngår blant annet andelen av bankens utlånsportefølje som inngår i den tredelte bunntinjen.

#### **PCAF**

PCAF Cultura Bank har sluttet seg til Global Alliance for Banking on Values sitt Climate Change Commitment (3C initiative), og gjennom dette også det globale initiativet PCAF. Bankene i PCAF-samarbeidet har forpliktet seg til å beregne klimaeffekten av sin utlånsportefølje og sine plasseringer for å kunne styre virksomheten mot målene i Parisavtalen. Cultura Bank har sluttet seg til PCAF-samarbeidet sammen med mer enn 20 andre banker fra GABV, og har gjennom samarbeidet i GABV tilgang på ressurspersoner som kan bistå med faglig støtte.

#### **TCFD:**

Cultura rapporterer sin klimarisiko gjennom Task Force for Climate related Financial Disclosures (TCFD). Dette rammeverket bygger på fire elementer; strategi, selskapsstyring, risikohåndtering og klimarelaterte mål og beregninger.





## GRI

Banken laget sin første rapport etter GRI (Global Reporting Initiative) standard i 2022. Dette er en internasjonal rapporteringsstandard, som synliggjør bankens arbeid med bærekraft og vesentlige temaer hvor banken har størst påvirkning på økonomiske, sosiale og miljømessige forhold.

## Miljøfyrtårn

Cultura er en miljøfyrtårn-sertifisert virksomhet og plikter årlig oppfølging og rapportering av tiltak og resultater av en rekke områder. Dette gir innsikt i bankens miljøprestasjoner innenfor følgende temaer: 1. Arbeidsmiljø 2. Avfall 3. Energi 4. Innkjøp 5. Transport

## 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. Bankens 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 innlemmet i vår forvaltnings- og investeringsvirksomhet. Ansvarlig eierskap er en viktig del av vårt verdigrunnlag og en forutsetning for en bærekraftig utvikling i samfunnet ellers. 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 2024 gjennomførte banken risikoanalyser av alle leverandører med betydelige innkjøp i 2023. 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, overvåking 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 gjennomsiktig, 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 sammenhengen.

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.

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.

## 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.

Skatt og avgift	Oslo Kemnerkontoret	4 337 821,00
Betalingsformidling	Skandinavisk Data Center A/S (SDC)	11 207 842,72
Leie av lokaler	Norsk telegrambyrå AS	2 332 065,00
Forsikring	Bankenes sikringsfond	1 428 043,73
Pensjon	Storebrand Livsforsikring AS	1 875 852,00
Revisor	BDO AS	1 144 182,51
Betalingsformidling	Nets Branch Norway	566 077,37





Betalingsformidling	TietoEVRY Norway AS	113 237,02
Markedsføring og kommunikasjon	Kulturmeblerne AS	985 080,00

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 egenkapitalbeveiseiere, 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	Oppfølgingsmøter med de største eierne. Mange eiere abonnerer på bladet vårt «Pengevirke» og/eller elektroniske nyhetsbrev. Eierne blir innkalt til årlig valg møte, der de velger representanter til forstanderskapet, som har to årlige møter. Eierne er representert med fire medlemmer i forstanderskapet.





	utbytte, er det viktig at de opplever å være inkludert i Cultura-fellesskapet og informert om hvordan det går med banken.	Videre kommuniseres det om bankens utlånsvirksomhet m.m. gjennom hjemmesiden Cultura.no.
<b>Myndigheter</b>		
Finanstilsynet, Norges Bank	Oppfylle rapporteringskrav.	Kvartalsvis og årlig rapportering.
Kapitalmarkedet	Informasjon til- og dialog med eksisterende og potensielle eiere av Culturas egenkapitalbevis for å sikre stabil tilgang på egenkapital.	Løpende møtevirksomhet.
Egenkapitalbevisinvestorer, andre banker, Norge	Finne plasseringsmåter for egen overskuddslikviditet.	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 ivaretatt 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
<b>Samarbeidspartnere</b>		
GABV, FEBEA, ISB, organisasjoner som banken har støttekontosamarbeid med, Andelskassen Merkur i Danmark, Ekobanken i Sverige, Personellservice Trøndelag, Økouka, LB Selskapet	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 nyhetssaker. Møter på ulike nivåer i Global Alliance for Banking on Values (CEO, metrics, marketing)





## Gavemottakere

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.

Møter på ledelsesnivå og på ansattnivå med Ekobanken i Sverige og Merkur i Danmark, våre skandinaviske søsterbanker.

Samtaler med søkere til Cultura Gavefond og med prosjekthavere på CulturaFlokk.

Vi formidler informasjon om utvalgte prosjekter i våre kanaler (Pengevirke, hjemmeside, sosiale medier).

Utdannings- og forskningsmiljøer

Det er stor interesse for verdibasert bankvirksomhet blant studenter.

Professor Ove Jakobsen på Nord Universitet er regelmessig bidragsyter til bladet Pengevirke. Innlegg om verdibasert bankvirksomhet mv. 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.

## Samfunnet, opinionen, offentlige aktører

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.

## Media

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

## Sosiale medier

Våre følgere, allmennheten

Nå ut til mange mennesker på en kostnadseffektiv måte og spre kunnskap om

Banken er til stede på Facebook og Instagram med ukentlige oppdateringer. Dessuten aktive på LinkedIn og Youtube med sjeldnere oppdateringer.





Cultura Bank. Nå ut til yngre aldersgrupper.

## 6. Virksomhetsstyring og organisering

Virksomhetsstyringen i Cultura Bank skal sikre at banken når sine økonomiske og verdimessige 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

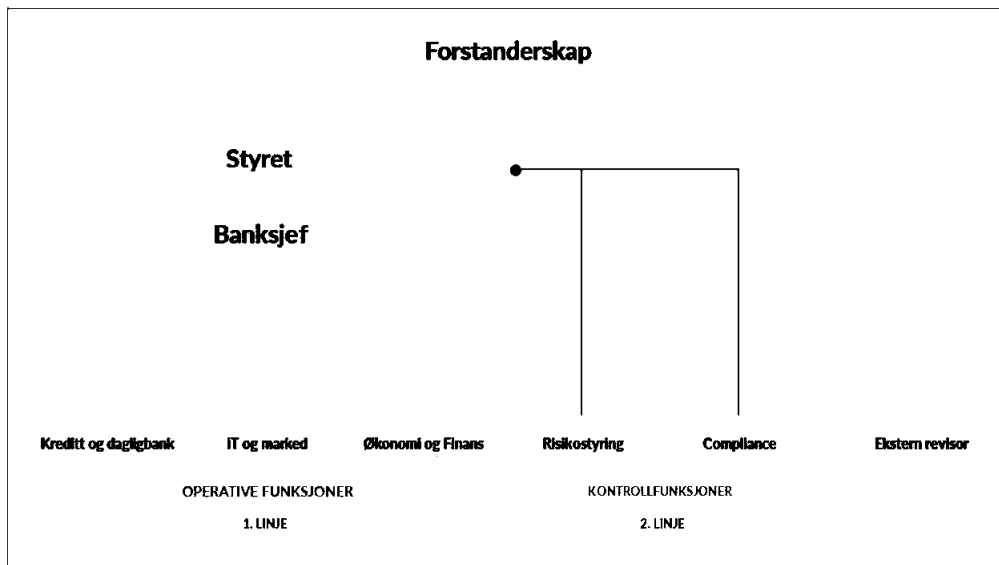
- Cultura Banks formål som verdibasert bank integreres i styringen av virksomheten.
- Cultura Banks verdigrunnlag, visjon og etiske prinsipper er tydelige, godt kjent og legges til grunn for styringen og driften av banken.
- Styrende organer er satt opp med det ansvar som defineres i lover, forskrifter og i bankens vedtekter.
- Organisasjonsstrukturen er tydelig og transparent, med klar ansvarsdeling og klare rapporteringslinjer. Ansvar, plikter og fullmakter fastsettes i instruksjoner, inkludert stillingsinstruksjoner 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 og annen informasjon av betydning for den daglige driften 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.





*Bringebærplukking på Bergsmyrene Gård. Gården er lånekunde i banken.*

#### Medarbeidere

Våre ansatte er bankens mest verdifulle ressurs, og et sterkt samarbeid på tvers av organisasjonen er avgjørende for effektiv utnyttelse av våre ressurser og bærekraftig verdiskapning. I tråd med Women's Empowerment Principles er likestillingsarbeid en integrert del av vår virksomhet, inkludert på toppnivå.

Cultura Bank anerkjenner viktigheten av mangfold og forplikter seg til å motarbeide enhver form for diskriminering basert på alder, kjønn, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, graviditet, foreldrepermisjon, etnisitet, språk, funksjonsgrad, religion, livssyn, seksuell legning og andre relevante faktorer.

I Cultura ønsker vi å gi våre ansatte muligheter til å styrke sine ferdigheter og utvide sin kunnskap gjennom kurs, seminarer, webinarer og andre læringstilbud. Investering i medarbeidernes utvikling er avgjørende både for deres individuelle vekst og for bankens langsiktige suksess.





<b>Totalt</b>	12	17	29
<b>Fast stilling</b>	10	14	24
<b>Andel</b>	83,33 %	82,35 %	82,76 %
<b>Midlertidig stilling</b>	2	3	5
<b>Andel</b>	16,66 %	17,64 %	17,24%

<b>Totalt</b>	12	17	29
<b>I heltid</b>	10	15	23
<b>Andel i heltid</b>	83,33 %	88,23 %	79,31 %
<b>I deltid</b>	2	2	4
<b>Andel i deltid</b>	16,66 %	11,76 %	13,79 %

Ledergruppen består pr. 31.12.2024 av 4 kvinner og 2 menn. Styret består av 4 kvinner og 4 menn. Både styrets leder og nestleder er kvinner. Vararepresentantene er 2 kvinner og 1 mann.






## Ledelse

	<p><b>Jannike Østervold (f. 1956)</b> Banksjef, daglig leder</p> <p>Jannike er samfunnsøkonom fra Universitetet i Oslo og har tidligere 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 i 2022.</p>
---	--

	<p><b>Torstein Dyrnes (f. 1977)</b> Leder risikostyring og etterlevelse</p> <p>Torstein har vært ansatt i Cultura Bank siden 2002, og har i løpet av årene hatt ulike roller både i bankens kundesenter og økonomiavdeling. I 2016 ble han økonomisjef, en stilling han fra 2018 kombinerte med ledelse av bankens risikostyringsfunksjon. I 2021 gikk han over i en fulltidsrolle som leder for risikostyringsfunksjonen, som i 2022 ble slått sammen med bankens etterlevelsesfunksjon.</p>
---	---






	<p><b>Steinar Carlsen (f. 1967)</b> Kredittsjef og assisterende banksjef</p> <p>Steinar er siviløkonom med lang erfaring i bank, blant annet fra Mybank, Nordea og Storebrand, hovedsakelig innenfor ledelse, kreditt, både PM og BM, og forskjellige former for kontroll. Han har også i en periode hatt nordisk ansvar for forsikring i BNP Paribas Personal Finance. Videre har han erfaring fra internrevisjon og finansiell rådgivning fra KPMG.</p> <p>Han ble ansatt i Cultura Bank i 2024.</p>
---	--

	<p><b>Christine Praamsma (f. 1989)</b> Økonomisjef</p> <p>Christine har en dobbel mastergrad i internasjonal økonomi og strategi fra Handelshøyskolen BI og Universitetet i Groningen. Hun har jobbet i Cultura Bank siden 2016 og gikk over i stillingen som økonomisjef i 2021.</p>
--	---





	<p><b>Camilla Gjetnes (f. 1980)</b> Antihvitvaskingsansvarlig (AHV-ansvarlig)</p> <p>Camilla har vært ansatt i Cultura Bank fra 2002-2005 og igjen fra 2008. I 2010 ble hun leder for bankens kundesenter, hvor hun spilte en sentral rolle i tilpasning og oppfølging av bankens digitale løsninger for kundebehandling. Et viktig fokus i dette arbeidet var etterlevelse av krav knyttet til anthvitvask. I 2021 tiltrådte hun stillingen som AHV-ansvarlig.</p>
---	---

	<p><b>Mie Tørmoen (f. 1991)</b> Leder for kundesenteret</p> <p>Mie har en bachelorgrad i økonomi og ledelse fra Universitetet i Manchester, England. Hun har jobbet i kundesenteret i Cultura Bank siden 2014, både med privat- og bedriftskunder. Mie overtok stillingen som leder av kundesenteret i 2022.</p>
--	--

## 7. Resultatregnskap og balanse

### Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		64 187	53 564
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		29 785	23 377
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		22 751	16 032
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	18	<b>71 221</b>	<b>60 909</b>





Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 985	8 864
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 273	3 972
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		793	162
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		96	170
Andre driftsinntekter		-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>19</b>	<b>5 600</b>	<b>5 224</b>
Lønn og andre personalkostnader	20	24 411	18 940
Andre driftskostnader	21	18 073	13 621
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2 450	1 618
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>44 935</b>	<b>34 179</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>31 886</b>	<b>31 954</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-604	1 720
<b>Resultat før skatt</b>		<b>32 489</b>	<b>30 234</b>
Skattekostnad	22	7 397	7 173
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>25 093</b>	<b>23 062</b>
<b>Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)</b>			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		840	1 021
Skatt		-	-
<b>Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>840</b>	<b>1 021</b>
Verdiendring på rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		-941	-1 310
Skatt		-235	-333
<b>Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>-705</b>	<b>-977</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>135</b>	<b>44</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>25 228</b>	<b>23 106</b>





## Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)

Renter på fondsobligasjoner	1 554	1 562
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	840	44
Utbytte på egenkapitalbevis	5 417	5 417
Overført til utjevningsfond	16 573	15 264
Overført til grunnfond (sparebankens fond)	644	619
Avsatt til gaver til allmenntilgode formål	200	200
<b>Sum disponeringer</b>	<b>25 228</b>	<b>23 106</b>

## Poster utenfor balansen

<b>Garantiansvar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Garantiansvar overfor ordinære kunder	4 092	5 050
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>4 092</b>	<b>5 050</b>
<b>Ubenyttede kreditter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ubenyttede kreditter PM-kunder	4 021	5 112
Ubenyttede kreditter BM-kunder	15 329	14 392
<b>Sum ubenyttede kreditter</b>	<b>19 350</b>	<b>19 504</b>





Bankens resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen i 2024 er 1,61 prosent mot 1,52 prosent i 2023.

## Balanse

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		53 968	84 573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		40 977	71 119
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6 - 11	932 364	885 968
Rentebærende verdipapirer	25	527 560	493 287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	15 201	14 285
Immaterielle eiendeler		2 565	2 175
Varige driftsmidler		1 684	2 432
Andre eiendeler	27	4 942	4 571
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 579 262</b>	<b>1 558 410</b>
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	28	206	125
Innskudd fra kunder	29	1 363 986	1 360 967
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	52
Annen gjeld	31	9 852	9 958
Betalbar skatt	22	7 606	7 288
Andre avsetninger		15	8
Ansvarlig lånekapital	30	20 055	20 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 401 721</b>	<b>1 398 398</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	33	90 281	90 281
- Egne aksjer/egenkapitalbevis	33	-1 645	-907
Fondsobligasjonskapital	32	15 214	15 225
Annen innskutt egenkapital		115	-106





Sum innskutt egenkapital	103 966	104 494
Fond for urealiserte gevinster	4 523	3 683
Sparebankens fond	5 689	5 045
Gave	200	200
Utjevningsfond	57 746	41 174
Utbytte	5 417	5 417
Sum opptjent egenkapital	73 575	55 519
Sum egenkapital	177 541	160 012
Sum gjeld og egenkapital	1 579 262	1 558 411

## Endringer i egenkapital

Endringer i egenkapitalen	<u>Innskutt egenkapital</u>		<u>Egenkapital</u>			<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum	
	Egenkapitalbevis	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Fondsobligasjonskapital	Annen innskudd egenkapital	Utjevnings-fond	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Overført til gaver		
<b>Egenkapital 1.1.2023</b>	<b>85 308</b>	<b>-906</b>	<b>15 152</b>	<b>-106</b>	<b>25 911</b>	<b>4 426</b>	<b>3 639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133 424</b>
Resultat for perioden	-	-	1 562	-	15 263	619	-	200 541	7	23 061
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	44	-	-	44
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-1	-	-	-	-	-	-	-	-1
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Utbetalte rente på fondsobligasjon	-	-	-1 489	-	-	-	-	-	-	-1 489
Emisjon	4 973	-	-	-	-	-	-	-	-	4 973
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>90 281</b>	<b>-907</b>	<b>15 225</b>	<b>-106</b>	<b>41 174</b>	<b>5 045</b>	<b>3 683</b>	<b>200 541</b>	<b>7</b>	<b>160 012</b>





<b>Egenkapital</b>									
<b>1.1.2024</b>	<b>90 281</b>	<b>-907</b>	<b>15 225</b>	<b>-106</b>	<b>41 174</b>	<b>5 045</b>	<b>3 683</b>	<b>200 5 417</b>	<b>160 012</b>
Resultat for perioden	-	-	1 554	-	17 251	670	-	200 5 417	25 093
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-679	-26	840	-	135
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-	-738	-	221	-	-	-	-	-517
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	-	-	-	-	-200 417	-5 617
Utbetalte rente på fondsobligasjon	-	-	-1 566	-	-	-	-	-	-1 566
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Egenkapital</b>									
<b>31.12.2024</b>	<b>90 281</b>	<b>-1 645</b>	<b>15 214</b>	<b>115</b>	<b>57 746</b>	<b>5 689</b>	<b>4 523</b>	<b>200 5 417</b>	<b>177 541</b>

## Kontantstrømanalyse

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2024	2023
Netto utbetaling av lån til kunder	-45 752	30 100
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	58 752	48 751
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	3 019	21 431
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-19 604	-14 206
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-1 571	-1 724
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-81	-15
Renteutbet. på gjeld til/renteinnbet. på innskudd fra kredittinst.	5 435	4 813
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-34 278	-40 154
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	29 785	23 372
Netto provisjonsinnbetalinger	4 711	4 892
Utbetalinger til drift	-42 204	-35 298
Betalt skatt	-7 039	-3 360
Utbetalte gaver	-200	-200
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-49 026</b>	<b>38 402</b>





<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 782	-1 599
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-76	-85
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	793	162
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1 065</b>	<b>-1 522</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		20 000
Utbetaling på leieforpliktelser	-1 359	-1 187
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 576	-102
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		15 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		-15 000
Renter på fondsobligasjon	-1 566	-1 490
Kjøp og salg av egne aksjer	-738	
Emisjon av egenkapitalbevis		4 972
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-5 417	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-10 656</b>	<b>22 193</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-60 747</b>	<b>59 073</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	155 692	96 619
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>94 945</b>	<b>155 692</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Konter og fordringer på sentralbanken	53 968	84 573
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	40 977	71 119
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>94 945</b>	<b>155 692</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 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 spesiell vekt på å videreutvikle den kvalitative profil i utlånene.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Holbergs gate 1, Oslo.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 13.03.2025.

### *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 kontraktsfestede 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 kreditttrisikoen, 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 kredittforringelse, 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 kreditttap. 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 ikke 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 i 2024 tilbakeført tidligere tilleggsavsetning på ca. MNOK 1,2 som tok høyde for en negativ utvikling i kreditttrisikoen i bankens portefølje som ikke i tilstrekkelig grad ble fanget opp av nedskrivningsmodellen som man har anvendt fram til 31.12.2023. En ny nedskrivningsmodell ble implementert i første kvartal i 2024 som eliminerer behov for tilleggsavsetninger. Den nye nedskrivningsmodellen baserer seg på en ny risiko-klassifiseringsmodell samtidig som at den har et LGD – gulv (*LGD = Loss Given Default*) som gjør at det foretas nedskrivninger på flere engasjementer enn tidligere.

#### Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utlån over utvalgte terskelverdier i bedriftsmarkedsporføljen 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 en 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:

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

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>1</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:

$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$

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<sub>12</sub>

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD<sub>12mnd</sub>). 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 kredittøk. 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 PD<sub>12mnd</sub> basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (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 betalingsanmerkning.

**Adferdsmodellen** angir PD<sub>12mnd</sub> 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 tidshorison med kundedata før den treer 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<sub>liv</sub>

---

<sup>1</sup> Common Reporting (COREP) er det standardiserte rapporteringsrammeverket utstedt av European Banking Authority (EBA) for kapitalkravsdirektivets rapportering.





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

### 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). Kredittfordingede 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	0,0000 %	0,0242 %	0,0000 %	0,1015 %
2	0,0242 %	0,0417 %	0,1015 %	0,1815 %
3	0,0417 %	0,0701 %	0,1815 %	0,2464 %
4	0,0701 %	0,0972 %	0,2464 %	0,3330 %
5	0,0972 %	0,1431 %	0,3330 %	0,4588 %
6	0,1431 %	0,2143 %	0,4588 %	0,5620 %
7	0,2143 %	0,3594 %	0,5620 %	0,7522 %
8	0,3594 %	2,1901 %	0,7522 %	1,3381 %
9	2,1901 %	4,1013 %	1,3381 %	4,4172 %
10	4,1013 %	99,9999 %	4,4172 %	99,9999 %
11	100,000 %	100,000 %	100,000 %	100,000 %

### 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 kredittrisikoen 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 doubling av levetids-PD
- PD ved etablering > 1 %: Økning i PD > 2 % eller doubling 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 betalingslettelser





- 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 en 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 markedsforhold 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

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	2024	2023
Grunnfond/sparebankens fond	5 689	5 045
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	4 523	3 683
Utjevningsfond	57 746	41 174
Egenkapitalbevis	88 752	89 374
<b>Sum egenkapital</b>	<b>156 710</b>	<b>139 276</b>
Immaterielle eiendeler	-2 001	-1 696
Fradrag for forsvarlig verdsettning	-543	-508
Fradrag i ren kjernekapital	-10	-1 587
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>154 156</b>	<b>135 485</b>
Fondsobligasjoner	15 000	15 000
Fradrag i kjernekapital		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>169 156</b>	<b>150 485</b>
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	20 000	20 000
Fradrag i tilleggskapital		





<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>189 156</b>	<b>170 485</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter	30 020	25 620
Institusjoner	373	14 224
Foretak	39 837	33 008
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	408 343	421 201
Forfalte engasjement	1 225	5 347
Obligasjoner med fortrinnsrett	21 796	20 350
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	7 822	
Andeler i verdipapirfond	620	
Egenkapitalposisjoner	14 581	14 285
Øvrige engasjement	11 612	21 632
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>536 230</b>	<b>555 667</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>116 427</b>	<b>86 354</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra valutarisiko</b>	<b>10 697</b>	<b>9 155</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>663 354</b>	<b>651 176</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>28,5 %</b>	<b>26,2 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>25,5 %</b>	<b>23,1 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,2 %</b>	<b>20,8 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,67%</b>	<b>9,67%</b>
<b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>	<b>42,0 %</b>	<b>41,8 %</b>

## Note 5 Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at den er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Risikostyringen er etablert for å





identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og risikokontroller, og å overvåke overholdelsen. 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 risikokontroll 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, og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

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

Det foreligger egne policydokumenter for følgende risikoområder:

- Virksomhets- og risikostyring
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Behandling av personopplysninger
- IKT-beredskap og informasjonssikkerhet
- Tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Bærekraft, samfunnsansvar og klimarisiko
- 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.

Bankens kredittrisiko er også omtalt i note 3 og note 6-12.

#### *Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyring tar utgangspunkt i bankens policy for likviditetsrisiko vedtatt av styret.





Policydokumentet gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Se Note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

#### *Markedsrisiko*

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter endres grunnet endringer i markedspriser. Bankens markedsrisiko er knyttet til posisjoner i rentebærende verdipapirer, aksjer og valuta. Styringen av markedsrisiko tar utgangspunkt i bankens policy for markedsrisiko vedtatt av styret, hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

#### *Operasjonell risiko*

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og bankens internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger, både på overordnet nivå, og innenfor ulike prosesser banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. 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 bankens policy for virksomhets- og risikostyring, som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for å ivareta etterlevelse i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

#### *Vurdering av risiko og kapitalbehov (ICAAP og ILAAP)*

I henhold til kapitaldekningsregelverket skal banken regelmessig, og minimum årlig, vurdere risiko og kapitalbehov (ICAAP). Her vurderer banken sitt kapitalbehov ved å gå gjennom bankens risikoområder. Som del av rapporten vurderes også bankens likviditetsbehov (ILAAP).

#### *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.

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet





Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet pr. 31.12.2024

## Utlån – totalt

2024 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	549 774	13 452	-	-	563 226
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	216 389	83 543	-	-	299 932
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	17 522	54 477	-	-	71 999
Misligholdt	-	-	2 283	-	2 283
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>783 685</b>	<b>151 472</b>	<b>2 283</b>	-	<b>937 440</b>
Nedskrivninger	-204	-3 814	-1 058	-	-5 076
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>783 481</b>	<b>147 658</b>	<b>1 225</b>	-	<b>932 364</b>

## UTLÅN PERSONMARKED

2024 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	190 684	13 443	-	-	204 127
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	56 644	73 544	-	-	130 188
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	7 172	29 936	-	-	37 108
Misligholdt	-	-	1 011	-	1 011
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>254 500</b>	<b>116 923</b>	<b>1 011</b>	-	<b>372 434</b>
Nedskrivninger	-136	-3 313	-	-	-3 449
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>254 364</b>	<b>113 610</b>	<b>1 011</b>	-	<b>368 985</b>

## UTLÅN BEDRIFTSMARKED

2024 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
---	--------	--------	--------	-----------------------------------	-----------





Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	359 090	9	-	359 099
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	159 745	9 999	-	169 744
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	10 350	24 541	-	34 891
Misligholdt	-	-	1 272	1 272
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>529 185</b>	<b>34 549</b>	<b>1 272</b>	<b>- 565 006</b>
Nedskrivninger	-68	-501	-1 058	-1 627
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>529 117</b>	<b>34 048</b>	<b>214</b>	<b>- 563 379</b>

## GARANTIER OG UBENYTTETDE KREDITTER

2024 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	21 531	22	-	-	21 553
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 340	49	-	-	1 389
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	-	500	-	-	500
Misligholdt	-	-	-	-	-
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>22 871</b>	<b>571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 442</b>
Nedskrivninger	-5	-4	-	-	-9
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>22 866</b>	<b>567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 433</b>

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

## Utlån – totalt

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	328 792	5 683	-	-	334 475
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	358 255	7 793	-	-	366 048
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	126 796	54 504	-	-	181 300
Misligholdt	-	-	9 866	-	9 866
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>813 843</b>	<b>67 980</b>	<b>9 866</b>	<b>-</b>	<b>891 689</b>





Nedskrivninger	-1 092	-121	-4 508	-	-5 721
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>812 751</b>	<b>67 859</b>	<b>5 358</b>	<b>-</b>	<b>885 968</b>

## BEDRIFTSMARKED

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	88 421	5 683	-	-	94 104
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	163 270	6 687	-	-	169 957
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	62 243	35 837	-	-	98 080
Misligholdt	-	-	-	-	0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>313 934</b>	<b>48 207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362 141</b>
Nedskrivninger	-461	-96	-	-	-557
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>313 473</b>	<b>48 111</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>361 584</b>

## UTLÅN PERSONMARKED

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	240 371	-	-	-	240 371
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	194 985	1 106	-	-	196 091
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	64 553	18 667	-	-	83 220
Misligholdt	-	-	9 866	-	9 866
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>499 909</b>	<b>19 773</b>	<b>9 866</b>	<b>-</b>	<b>529 548</b>
Nedskrivninger	-631	-25	-4 508	-	-5 164
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>499 278</b>	<b>19 748</b>	<b>5 358</b>	<b>-</b>	<b>524 384</b>





## GARANTIER OG UBENYTTETDE KREDITTER

2023 Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	8 921	5	-		8 926
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	13 255	-	-		13 255
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 362	1 011	-		2 373
Misligholdt	-	-	-		0
<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>

## Note 7 Fordeling av utlån

### Utlån fordelt på fordringstyper

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	12 290	11 226
Byggelån	6 123	837
Nedbetalingslån	919 027	879 625
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>937 440</b>	<b>891 688</b>
Nedskrivning steg 1	-204	-1 092
Nedskrivning steg 2	-3 814	-121
Nedskrivning steg 3	-1 058	-4 508
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>932 364</b>	<b>885 967</b>

### Brutto utlån fordelt geografisk





Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
OSLO	311 208	320 095
Rogaland	16 540	8 309
Møre og Romsdal	7 275	2 139
Nordland	58 664	44 159
Viken	270 753	257 587
Innlandet	70 997	69 005
Vestfold og Telemark	73 318	82 704
Agder	2 211	4 933
Vestland	34 056	24 639
Trøndelag	58 302	52 490
Troms og Finnmark	34 101	25 616
Utlandet	13	13
<b>Sum</b>	<b>937 440</b>	<b>891 688</b>

## Note 8 Kredittforringede engasjement

*Kredittforringede engasjementer fordelt etter sektor/næring pr. 31.12.2024*

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	1 270	-1 058	212
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 013	-	1 013
<b>Sum</b>	<b>2 283</b>	<b>-1 058</b>	<b>1 225</b>

Banken har pr. 31.12.2024 1 mill. Kr utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Pr utgangen av forrige år var det ingen lån i denne kategorien.

Banken har pr. 31.12.2024 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 2023 var 0,3 mill. kr.

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

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	9 866	-4 508	5 358
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Faglig og finansiell tjenesteyting			-
<b>Sum</b>	<b>9 866</b>	<b>-4 508</b>	<b>5 358</b>

## Kredittforringede utlån

<b>Kredittforringede engasjement</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	2 283	9 866
Nedskrivning steg 3	1 058	4 508
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>1 225</b>	<b>5 358</b>
Andre kredittforringede engasjement		
Nedskrivning steg 3		
<b>Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>1 225</b>	<b>5 358</b>

## Kredittforringede utlån fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	1 013	44,4 %	9 600	97,3 %
Utlån uten sikkerhet	1 270	55,6 %	266	2,7 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>2 283</b>	<b>100,0 %</b>	<b>9 866</b>	<b>100,0 %</b>





## Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

2024	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.
Privatmarkedet	563 736					1 270	1 270	-	-	-
Bedriftsmarkedet	371 421			1 013			1 013		1 525	
<b>Totalt</b>	<b>935 157</b>	-	-	<b>1 013</b>	-	<b>1 270</b>	<b>2 283</b>	-	<b>1 525</b>	-
<b>2023</b>										
Privatmarkedet	519 693			266	9 589		9 855		5 389	
Bedriftsmarkedet	362 141						0			
<b>Totalt</b>	<b>881 834</b>	-	-	<b>266</b>	<b>9 589</b>	-	<b>9 855</b>	-	<b>5 389</b>	-

## Note 10 Eksponering på utlån

2024

2024	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
<b>Personmarkedet</b>	564 984	-68	-501	-1 059	3 976	90	-2	-	-	567 421
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Landbruk og tilknyttede tjenester	84 901	-64	-870	-	7 565	-	-1	-4	-	91 527
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3 431	-	-174	-	-	-	-	-	-	3 257
Fiske og fangst	1 024	-	-140	-	-	-	-	-	-	885
Industri	10 481	-3	-79	-	-	-	-	-	-	10 400
Vannforsyning, avløps og renovasjonsvirksomhet	-	-	-576	-	-	-	-	-	-	-576
Bygg og anlegg	27 408	-	-	-	10	-	-	-	-	27 418
Varehandel	-	-1	-120	-	490	350	-	-	-	719
Transport ellers og lagring	7 027	-	-	-	-	-	-	-	-	7 027





Overnatting og serveringsvirksomhet	-	-	-	-	-	77	-	-	-	77
Informasjon og kommunikasjon	8	-	-	-	-	578	-	-	-	586
Omsetning og drift av fast eiendom	84 077	-21	-645	-	2 834	-	-	-	-	86 246
Faglig tjenesteyting	8 796	-3	-	-	946	-	-1	-	-	9 737
Forretningsmessig tjenesteyting	4 731	-	-	-	-	-	-	-	-	4 731
Annen tjenesteyting ellers	140 570	-43	-710	1	3 529	2 997	-1	-	-	146 343
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>372 455</b>	<b>-135</b>	<b>-3 313</b>	<b>1</b>	<b>15 374</b>	<b>4 002</b>	<b>-3</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>388 377</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>937 439</b>	<b>-203</b>	<b>-3 814</b>	<b>-1 058</b>	<b>19 350</b>	<b>4 092</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>955 798</b>

## 2023

2023	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	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	-25	-4 508	5 112	90	-6	-	-	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
Bygg og anlegg	11 724	-	-	-	-	-	-	-	-	11 724
Varehandel	2	-	-	-	8	-	-	-	-	10
Transport ellers og lagring	8 376	-	-	-	177	350	-	-	-	8 903
Overnatting og serveringsvirksomhet	-	-	-	-	-	77	-	-	-	77
Informasjon og kommunikasjon	28	-	-	-	-	-	-	-	-	28
Omsetning og drift av fast eiendom	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	-65	-	4 510	994	-	-	-	150 749
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>361 966</b>	<b>-461</b>	<b>-95</b>	<b>-</b>	<b>14 392</b>	<b>4 960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>380 827</b>







Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	68	501	1 058	1 627
--	----	-----	-------	-------

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2024	500 075	19 792	9 855	529 722
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	8 365	-8 365	-	-0
Overføringer til steg 2	-6 168	19 373	-	13 205
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	186 368	18	-	186 385
Utlån som er fraregnet i perioden	-159 455	3 731	-8 583	-164 306
Konstaterte tap				-
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>529 185</b>	<b>34 549</b>	<b>1 272</b>	<b>565 006</b>

2024	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. 01.01.2024	508	95	-	604
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	1	-	-	1
Overføringer til steg 2	-	1 844	-	1 844
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	78	761	-	839
Utlån som er fraregnet i perioden	-47	-	-	-47





Konstaterte tap				-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	101	-	111
Andre justeringer	-412	511	-	99
Økte nedskr., utover de modellberegnete				-
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>138</b>	<b>3 313</b>	<b>-</b>	<b>3 451</b>

2024	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. 01.01.2024	313 800	48 166	-	361 966
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	-17 123	8 365	-	-8 758
Overføringer til steg 2	-51 616	-20 384	-	-72 000
Overføringer til steg 3	-	-	1 011	1 011
Nye utlån utbetalt	34 711	27 410	-	62 121
Utlån som er fraregnet i perioden	-25 272	53 366		28 094
Konstaterte tap				-
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>254 500</b>	<b>116 923</b>	<b>1 011</b>	<b>372 434</b>

2024	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. 01.01.2024	6	-	-	6
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-





Overføringer til steg 2	-	4	-	4
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	1	-	-	1
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-3	-	-	-3
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2023</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

<b>2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	23 538	1 016	-	24 554
<i>Overføringer:</i>				
Overføringer til steg 1	-	-	-	-
Overføringer til steg 2	-21	21	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	6 214	548	-	6 762
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6 860	-1 014	-	-7 873
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2023</b>	<b>22 871</b>	<b>571</b>	<b>-</b>	<b>23 442</b>

<b>2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>





Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 145	121	4 508	5 774
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	4	-	-	4
Overføringer til steg 2	-5	2 221	-	2 216
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	110	837	19	966
Utlån som er fraregnet i perioden	-47	-	-4 242	-4 289
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	122	773	905
Andre justeringer	-1 012	514	-	-498
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	1	-	-	1
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>206</b>	<b>3 814</b>	<b>1 057</b>	<b>5 078</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse- /utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	837 412	68 975	9 855	916 242
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-43 251	-28 749	-	-72 000
Overføringer til steg 2	-6 189	19 394	1 011	14 216
Overføringer til steg 3	34 711	27 410	-	62 121
Nye utlån utbetalt	221 079	27 428	-	248 506
Utlån som er fraregnet i perioden	-184 727	57 097	-8 583	-136 213
Konstaterte tap	-	-	-	-





Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	6 214	548	-	6 762
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6 860	-1 014	-	-7 873
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2024</b>	<b>858 389</b>	<b>171 089</b>	<b>2 283</b>	<b>1 031 761</b>

<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 508	2 832
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	1 469
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden		266
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-3 454	-59
<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>	<b>1 058</b>	<b>4 508</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-831	99
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	3 697	24
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	-3 450	1 688
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		





Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier			-20	-92
<b>Tapskostnader i perioden</b>			<b>-604</b>	<b>1 720</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	580	41	2 755	3 376
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
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	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2023	530 512	19 175	12 037	561 724
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
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	74 330	5 738	266	80 334
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>499 410</b>	<b>19 771</b>	<b>9 866</b>	<b>529 047</b>

2023	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. 01.01.2023	497	55	77	629
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	-	-10		-10
Overføringer til steg 2	-8	30		23
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	-15	20		6
Økte nedskr., utover de modellberegnete				-
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023</b>	<b>461</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>557</b>

2023	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. 01.01.2023	323 869	31 360	4 836	360 065
<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		57 725
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>48 206</b>	<b>-</b>	<b>362 139</b>

2023	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. 01.01.2023	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	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	24 649	27	-	24 676
<i>Overføringer:</i>				
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	-	5 742
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>1 015</b>	<b>-</b>	<b>24 553</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 078	97	2 832	4 007
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
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	42	4	-2 425	-2 380





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>1 097</b>	<b>121</b>	<b>4 508</b>	<b>5 726</b>

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalansposter</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	879 030	50 562	16 873	946 465
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	17 432	-17 885	-	-453
Overføringer til steg 2	-29 765	27 382	-	-2 383
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	123 254	15 039	266	138 559
Utlån som er fraregnet i perioden	-121 310	-5 950	-7 609	-134 869
Andre endringer	-34 339	-1 147	336	-35 150
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4 742	1 000	-	5 742
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1 663	-8	-	-1 671
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2023</b>	<b>837 381</b>	<b>68 992</b>	<b>9 866</b>	<b>916 239</b>

## Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 18,42 % (2023: 21,30 %) av brutto engasjement.





	2024	2023
10 største engasjement	195 351	189 929
Totalt brutto engasjement	937 440	891 688
<b>i % av brutto engasjement</b>	<b>20,84%</b>	<b>21,30%</b>
Netto kjernekapital	169 156	150 485
<b>i % av netto kjernekapital</b>	<b>115,49%</b>	<b>126,21%</b>
Største engasjement i % av netto kjernekapital	16,21%	16,45%

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

Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

## Note 13 Sensitivitet

### BESKRIVELSE AV SCENARIOENE:

#### Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen forventninger til fremtiden

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i månedlig PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av





ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i månedlig PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	454	658	634	683	651
Steg 2	3 817	3 859	5 808	4 257	2 885

#### Note 14 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 31.12.2024

#### 2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	53 968	53 968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	40 977	40 977
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 057	5 763	25 132	147 813	750 599	-	932 364
Obligasjoner, sertifikat og lignende	20 207	92 001	222 369	192 983	-	-	527 560





Øvrige eiendeler	1 735	1 647	3 905	1 871	33	15 201	24 392
<b>Sum eiendeler</b>	<b>24 999</b>	<b>99 411</b>	<b>251 406</b>	<b>342 667</b>	<b>750 632</b>	<b>110 146</b>	<b>1 579 261</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	206	-	-	-	-	-	206
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 363 986	-	-	-	-	-	1 363 986
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	5 449	10 596	954	459	-	15	17 473
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	20 055	-	-	20 055
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 369 642</b>	<b>10 596</b>	<b>954</b>	<b>20 514</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>1 401 721</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 344 643</b>	<b>88 815</b>	<b>250 452</b>	<b>322 153</b>	<b>750 632</b>	<b>110 131</b>	<b>177 541</b>

Avtalt løpetid på hovedposter i balansen 31.12.2023

## 2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	84 573	84 573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	19 965	-	-	51 154	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	-	493 288
Øvrige eiendeler	-	-	13	379	11 670	11 402	23 464
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 777</b>	<b>122 404</b>	<b>127 167</b>	<b>276 526</b>	<b>878 122</b>	<b>150 415</b>	<b>1 558 411</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	125	-	-	-	-	-	125
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 360 967	-	-	-	-	-	1 360 967
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	52	52
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17 254	17 254
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	20 000	-	20 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 361 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 000</b>	<b>17 306</b>	<b>1 398 399</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 357 315</b>	<b>122 404</b>	<b>127 167</b>	<b>276 526</b>	<b>858 122</b>	<b>133 109</b>	<b>160 012</b>

## Note 15 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. 4,2 mill. danske kroner i 2024.

## Valutaposisjoner pr. 31.12.2024

I tusen NOK	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	41	2	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 350	7 753	551
<b>Sum</b>	<b>2 391</b>	<b>7 755</b>	<b>551</b>

## Valutaposisjoner pr. 31.12.2023

I tusen NOK	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37	-	219
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 224	6 963	543
<b>Sum</b>	<b>2 261</b>	<b>6 963</b>	<b>762</b>

### Note 16 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 17 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.





Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						53 968	53 968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						40 977	40 977
Netto utlån til og fordringer på kunder		932 364					932 364
Obligasjoner, sertifikater og lignende		527 560					527 560
Finansielle derivater							-
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						24 392	24 392
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>1 459 924</b>	-	-	-	<b>119 337</b>	<b>262</b>
-herav i utanlandsk valuta						10 697	10 697
Gjeld til kredittinstitusjoner						206	206
Innskudd fra og gjeld til kunder		776 515				587 471	1 363 986
Obligasjonsgjeld							-
Finansielle derivater							-
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						17 473	17 473
Ansvarlig lånekapital						20 055	20 055
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>776 515</b>	-	-	-	<b>625 206</b>	<b>721</b>
- herav i utanlansk valuta							-
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	-	<b>683 409</b>	-	-	-	<b>-505 868</b>	<b>177 541</b>

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 rente- eksponering	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		493 282					493 282
Finansielle derivater							-





Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)					23 463	23 463
						<b>1 558</b>
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>1 379 250</b>	-	-	-	<b>179 155 410</b>
-herav i utenlandsk valuta					9 986	9 986
Gjeld til kredittinstitusjoner					125	125
Innskudd fra og gjeld til kunder		746 748			614 219	1 360 967
Obligasjonsgjeld					52	52
Finansielle derivater						-
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)					17 254	17 254
Ansvarlig lånekapital		20 000				20 000
						<b>1 398</b>
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>766 748</b>	-	-	-	<b>631 650 398</b>
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	-	<b>612 502</b>	-	-	-	<b>-452 495 160 012</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. 31.12.2024

Renterisiko pr. 31.12.2024	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	40 977	0,00	1
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,09	-
Utlån til kunder - flytende rente	932 364	0,17	1 554
Utlån til kunder - fast rente	-	1,47	-
Rentebærende verdipapirer	527 560	0,13	659
<b>Gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	206	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,09	-





Innskudd fra kunder - flytende rente	776 515	0,17	-1 294
Innskudd fra kunder - fast rente	-	0,73	-
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	35 269	0,13	-44
<b>Utenom balansen</b>			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	-	0,39	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	-	-	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>876</b>

Renterisiko pr. 31.12.2023

<b>Renterisiko pr. 31.12.2023</b>	<b>Eksposering</b>	<b>Renteløpetid</b>	<b>Renterisiko ved 1% endring</b>
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	71 119	0,00	2
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,09	-
Utlån til kunder - flytende rente	885 968	0,17	1 477
Utlån til kunder - fast rente	-	1,47	-
Rentebærende verdipapirer	493 287	0,13	617
<b>Gjeld</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	125	0,00	0
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,09	-
Innskudd fra kunder - flytende rente	746 748	0,17	-1 245
Innskudd fra kunder - fast rente	-	0,73	-
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	35 225	0,13	-44
<b>Utenom balansen</b>			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	-	0,39	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	-	-	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>807</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 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet som kommer frem av tabellen over

## Note 18 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	5 435	4 813
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	58 752	48 751
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	29 785	23 372
Andre renteinntekter og lign. inntekter	-	5
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>93 971</b>	<b>76 941</b>

<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	-	-
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	19 604	14 206
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	-	-
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 576	102
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	-	-
Andre rentekostnader og lign. kostnader	1 571	1 724
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>22 751</b>	<b>16 032</b>

<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>71 221</b>	<b>60 909</b>
---	---------------	---------------

*\*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente*

<b>Andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 407	1 520





Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	11	10
Rentekostnader skatteoppgjøret	1	2
Rentekostnader Statskassen		1
Rentekostnader IFRS 16	153	189
Rentekostnader Leverandør	1	2
<b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>1 571</b>	<b>1 724</b>

## Note 19 Andre inntekter

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Garantiprovisjon	100	112
Formidlingsprovisjoner	115	99
Betalingsformidling	8 770	8 653
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>8 984</b>	<b>8 864</b>

<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Garantiprovisjon	-	90
Betalingsformidling	4 273	3 882
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>4 273</b>	<b>3 972</b>

<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-408	-521
Netto gevinst/tap på valuta	504	691
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>96</b>	<b>170</b>

<b>Utbytte</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	793	162
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>793</b>	<b>162</b>





Sum netto andre driftsinntekter 5 600 5 224

## Note 20 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.

Lønn og andre personalkostnader	2024	2023
Lønn	17 308	13 744
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 757	2 949
Pensjoner	2 015	1 341
Sosiale kostnader	1 331	906
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>24 411</b>	<b>18 940</b>

2024	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2024	Lån og sikk.still.
<b>Funksjon</b>						
Banksjef Jannike Østervold	1 324 333	-	12 890	175 332	1 512 555	-119 110
Ass. banksjef Lars Erik Storhaug (1.1.24 - 1.10.24)	969 966	-	5 672	139 104	1 114 742	-4 245 172
Ass. banksjef Steinar Carlsen (1.11.24 - 31.12.24)	206 667	-	195	25 308	232 170	-
Interim økonomisjef Sigurd Mathiesen (1.1.24 - 15.11.24)	1 094 633	-	1 591	108 434	1 204 658	-
Økonomisjef Christine Praamsma (1.11.24 - 31.12.24)	142 182	-	3 433	57 324	202 939	-745 777
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 737 781</b>	<b>-</b>	<b>23 781</b>	<b>505 502</b>	<b>4 267 064</b>	<b>-5 110 059</b>
Styrets leder Maria Bjune		145 000	2 176		147 176	
Styrets nestleder Else Hendel		50 000			50 000	
Styremedlem Anne Helene Mortensen		37 500			37 500	





Styremedlem Gustavo Parra de Andrade	67 500			67 500	
Styremedlem Randi Almås Welhaven	50 000	1 284		51 284	
Styremedlem Morten Johannesen	17 500			17 500	
Styremedlem Alf Howlid	50 000			50 000	
Styremedlem Helge Melkvik	53 370			53 370	
Styremedlem- ansatteresrepresentant Ingard Tyssøy	18 625			18 625	
Styremedlem- ansatteresrepresentant Camilla Gjetnes	2 083			2 083	
Styremedlem- ansatteresrepresentant Thomas Emil Lie-Karlsen	6 125			6 125	
Styremedlem - vara Einar Wilhelmsen	8 352			8 352	
<b>Sum styret</b>	-	<b>506 055</b>	<b>3 460</b>	-	<b>509 515</b>
					<b>0</b>
Generalforsamlingens leder Frank Schmiemann	-	4 000		4 000	
<b>Sum generalforsamlingen</b>	-	<b>4 000</b>	-	-	<b>4 000</b>
					<b>0</b>

2023	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2023	Lån og sikk.still.
<b>Funksjon</b>						
Banksjef Jannike Østervold	1 272 253		12 000	166 897	1 451 150	-209 057
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>-1 398 057</b>
Styrets leder Maria 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 - ansatteresrepresentant Thomas Emil Lie-Karlsen	25 000			25 000		
Styremedlem Else Hendel	50 000			50 000		
Styremedlem Helge Melkvik	25 018			25 018		
Styremedlem - ansatteresrepresentant Camilla Gjetnes	16 667			16 667		
<b>Sum styret</b>	<b>545 685</b>	<b>-</b>	<b>16 794</b>	<b>-</b>	<b>562 479</b>	<b>-</b>
Generalforsamlingens leder Frank Schmiemann	4 000			4 000		
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 20 000,- pr år. Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 12 500,- pr år og ansattes medlem i valgkomiteen får kr 6 125,- pr år.

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.

	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	25,7	23,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	-	-

## Pensjonskostnader

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning som leveres av Storebrand. I tillegg har banken AFP ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

<b>Pensjonskostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
--------------------------	-------------	-------------





Innskuddsbasert pensjonsordning	1 796	1 341
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	219	-
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>2 015</b>	<b>1 341</b>

## Note 21 Andre driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
LOKALBANK (felleskostnader og kjøpte tjenester)		
Andre eksterne tjenester	4 469	3 633
Ekstern revisjon	1 173	784
IT-kostnader	7 518	5 373
Leide lokaler	231	484
Andre kostnader leide lokaler (før eide lokaler)	422	345
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	603	556
Reiser		
Markedskostnader	2 035	1 346
Medlemskontingenter	849	662
Formuesskatt		
Andre driftskostnader	773	438
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>18 073</b>	<b>13 621</b>
<b>Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)</b>		
Ordinært revisjonshonorar	986	582
Rådgivning og attestasjoner	150	165
Utarbeidelse av skattemelding	38	37
<b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b>	<b>1 173</b>	<b>784</b>

## Note 22 Skatter

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.





## Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2024 utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

## Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %. Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Resultat før skattekostnad	32 389	29 945
Permanente forskjeller	-1 213	5
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-1 554	-1 562
Endring i midlertidige forskjeller	2 041	425
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>31 663</b>	<b>28 813</b>
<b>Betalbar inntektsskatt (25%)</b>	<b>7 916</b>	<b>7 203</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	8 304	7 594
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-389	-391
Endring utsatt skatt over resultatet	-196	-227
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-	-21
Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2020)	65	20
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>7 785</b>	<b>6 975</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>32 389</b>	<b>29 945</b>
25% skatt av resultat før skattekostnad	8 097	7 486
25% skatt av permanente forskjeller	-303	1
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-389	-391





Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	510	106
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-	-21
<b>Skattekostnad</b>	<b>7 916</b>	<b>7 182</b>
Effektiv skattesats (%)	-	-
<b>Endring balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-700	-473
Resultatført utsatt skatt i perioden	-196	-227
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
<b>Balanseført utsatt skattefordel 31.12.</b>	<b>-895</b>	<b>-700</b>

## Note 23 Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Totalt
			Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	53 968				53 968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40 977				40 977
Utlån til og fordringer på kunder	932 364		-		932 364
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			527 560		527 560
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	15 201		15 201
Finansielle derivater		-			-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 027 310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542 761</b>	<b>- 1 570 071</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	206				206
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 363 986				1 363 986





Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	-	-
Ansvarlig lånekapital	20 055	20 055
Finansielle derivater	-	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 384 248</b>	<b>- 1 384 248</b>

## 2023

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til		Totalt
			Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Konter 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			493 282		493 282
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	14 285		14 285
Finansielle derivater		-			-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 041 660</b>	<b>-</b>	<b>507 568</b>	<b>-</b>	<b>- 1 549 228</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
Finansielle derivater		-			-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 381 144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 1 381 144</b>

## Note 24 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	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	53 968	53 968	84 573	84 573
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	40 977	40 977	71 119	71 119
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	932 364	932 364	885 968	885 968
<b>Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 027 310</b>	<b>1 027 310</b>	<b>1 041 660</b>	<b>1 041 660</b>
<b>Finansiell gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	206	206	125	125
Innskudd fra kunder	1 363 986	1 363 986	1 360 967	1 360 967
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	-	-	52	-
Ansvarlig lånekapital	20 055	20 055	20 000	20 000
<b>Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 384 248</b>	<b>1 384 248</b>	<b>1 381 144</b>	<b>1 381 093</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. 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)

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			-	-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	527 560		15 201	542 761
<b>Sum eiendeler</b>	<b>527 560</b>	<b>-</b>	<b>15 201</b>	<b>542 761</b>





2024	Verdipapirer		Uttån til kunder	
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
	over utvidet	over	over utvidet	over
Avstemming av nivå 3	resultat (OCI)	resultatet	resultat (OCI)	resultatet
Inngående balanse	14 285			
Realisert resultatført gevinst/tap				
Urealisert resultatført gevinst/tap				
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	455			
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	385			
Investeringer/kjøp	76			
Salg				
Omklassifisering til tilknyttet selskap				
<b>Utgående balanse</b>	<b>15 201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte	Verdsettings- teknikk	Verdsettings- teknikk	
2023	priser i	basert på	basert på ikke	
	aktive	observerbare	observerbare	
	markeder	markedsdata	markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	493 282	-	14 285	507 568
<b>Sum eiendeler</b>	<b>493 282</b>	<b>-</b>	<b>14 285</b>	<b>507 568</b>





2023	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
	over utvidet	over	over utvidet	over
Avstemming av nivå 3	resultat (OCI)	resultatet	resultat (OCI)	resultatet
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			
Salg				
<b>Utgående balanse</b>	<b>14 284</b>	-	-	-

## 2024

	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)</b>	<b>-20%</b>	<b>-10%</b>	<b>10%</b>	<b>20%</b>
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	12 161	13 681	16 721	18 242
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 161</b>	<b>13 681</b>	<b>16 721</b>	<b>18 242</b>

## 2023

	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)</b>	<b>-20%</b>	<b>-10%</b>	<b>10%</b>	<b>20%</b>
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	11 427	12 856	15 712	17 141
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11 427</b>	<b>12 856</b>	<b>15 712</b>	<b>17 141</b>





## Note 25 Sertifikater og obligasjoner

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	120 479	119 220	119 220
Kommune / fylke	189 184	190 375	190 375
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinsrett	217 719	217 965	217 965
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>527 382</b>	<b>527 560</b>	<b>527 560</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	527 382	527 560	527 560
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 fortrinsrett	203 067	203 392	203 392
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>491 370</b>	<b>493 282</b>	<b>493 282</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	491 370	493 282	493 282

Obligasjonsporteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.





## Note 26 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2024					2023				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Merkur Andelskasse	utenlandsk	837	1 481	2 500		837	1 481	2 244		
BP Etica	utenlandsk	180	78	111		180	78	106		
Eiendomskreditt AS	979 391 285	15 072	1 571	2 509	265	15 072	1 571	2 509	155	
Vipps AS	918 713 867	244	969	1 227		244	969	1 227		
Ekobanken	utenlandsk	381	351	551		381	351	543		
Sefea	utenlandsk	26	117	153		26	117	146		
La Nef	utenlandsk	4 070	916	1 439		4 070	916	1 372		
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	7 717	4 332	5 252		7 602	4 332	4 718		
VN Norge AS	821 083 052	961,07 bill	899	804	427	961 bill.	899	804		
Triodos	utenlandsk	100	52	26	4	100	52	25	4	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	203	3	7		203	3	15		
Triodos Microfinance fund	utenlandsk	1 730	573	620		1 730	573	575		
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>			<b>11 342</b>	<b>15 201</b>	<b>695</b>		<b>11 342</b>	<b>14 285</b>	<b>159</b>	
				3 859						
		<b>2024</b>	<b>2023</b>							
Balanseført verdi 31.12. forrige år		14 285	13 178							
Tilgang		76	85							
Avgang										
Utvidet resultat										
Urealisert verdiregulering (OCI)		385	433							
Valutakorreksjoner		455	588							





Realisert kursgevinst/-tap  
(OCI)

**Balanseført verdi 31.12. 15 201 14 284**

## Note 27 Andre Eiendeler

<b>Andre eiendeler</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Eiendeler ved utsatt skatt	895	699
Opptjente, ikke motatte inntekter	894	962
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	3 148	2 898
Andre eiendeler	5	11
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>4 942</b>	<b>4 571</b>

## Note 28 Innskudd fra kredittinstitusjoner

<b>Innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>2024</b>	<b>Rente</b>	<b>2023</b>	<b>Rente</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	206	0.00%	125	0.00%
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>206</b>		<b>125</b>	

## Note 29 Innskudd fra kunder

<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1 363 986	1 360 967
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 363 986</b>	<b>1 360 967</b>

<b>Innskudd fordelt etter geografiske områder</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Oslo	608 382	598 488
Rogaland	30 553	28 534
Møre og Romsdal	9 121	8 479
Nordland	18 616	16 740
Viken	315 135	319 528
Innlandet	55 385	62 928





Vestfold og Telemark	67 136	78 034
Agder	14 989	15 419
Vestland	71 093	67 819
Trøndelag	80 182	80 429
Troms og Finnmark	53 387	45 779
Utlandet	40 007	38 789
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 363 986</b>	<b>1 360 967</b>

<b>Innskudd fordelt etter kundesektorer</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Lønnstakere m.v.	675 137	661 152
Finansiell sektor	3 206	4 750
Næringssektorer	685 644	695 065
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 363 986</b>	<b>1 360 967</b>

<b>Spesifikasjon av næringssektorene</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Personmarkedet</b>	<b>675 137</b>	<b>662 158</b>

<b>Bedriftsmarkedet</b>	<b>688 849</b>	<b>698 808</b>
Jordbruk og tilknyttede tjenester	18 687	21 999
Skogbruk og tilknyttede tjenester	89	188
Fiske og fangst	285	267
Industri	4 263	4 592
Bygging av skip og båter	183	99
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	212	712
Utvikling av byggeprosjekter	454	64
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	6 614	6 356
Varehandel, reparasjon av motorvogner	8 321	10 159
Transport ellers og lagring	1 061	1 193
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 684	4 840
Informasjon og kommunikasjon	5 831	9 253
Omsetning og drift av fast eiendom	17 951	20 241
Faglig tjenesteyting	128 057	136 081
Forretningsmessig tjenesteyting	9 780	11 216
Tjenesteytende næringer ellers	482 168	471 198





Utenlandske virksomheter	1 209	350
<b>Sum innskudd</b>	<b>1 363 986</b>	<b>1 360 967</b>

## Note 30 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2023	Rente-vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0013097139	19.12.2023	19.12.2023	20 000	20 055	20 000	3 mnd. NIBOR + 3 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>20 000</b>	<b>20 055</b>	<b>20 000</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
<b>Sertifikat- og obligasjonsgjeld</b>					
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	-	-	-	-	-
Ansvarlige lån	20 000			55	20 055
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>20 000</b>	-	-	<b>55</b>	<b>20 055</b>

## Note 31 Annen gjeld

<b>Annen gjeld</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Påløpte kostnader	1 827	1 719
Bankremisser	3	3
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 398	991
Skattetrekk	758	651
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	1 731	2 627
Leverandørgjeld	1 810	1 539
Formuesskatt	65	20
Annen gjeld ellers	2 260	2 408





Sum annen gjeld 9 852 9 958

## Note 32 Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Første tilbake-		Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi
	Låneopptak	kallingsdato		31.12.2024	31.12.2023
NO0013066308	11/9/2023	11/9/2028	15 000	15 214	15 225 % 3 mnd NIBOR +5,50
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>			<b>15 000</b>	<b>15 214</b>	<b>15 225</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 31.12.2023	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	15 225	-	-	15 214
<b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>	<b>15 225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 214</b>

## Note 33 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 1 omgang, og har fått tildelt ISIN-kode NO0006001403

*Eierandelsbrøk (oversikt nedenfor)*

Eierandelsbrøk	2024	2023
Egenkapitalbevis	88 636	89 374
Annen innskutt egenkapital	115	-106





Utjevningsfond	57 746	41 174
Avsatt utbytte	5 417	5 417
<b>Sum eierandelskapital</b>	<b>151 914</b>	<b>135 859</b>
Sparebankens fond	5 689	5 045
Avsatt gave	200	200
<b>Grunnfondskapital</b>	<b>5 889</b>	<b>5 245</b>
Fond for urealiserte gevinster	4 523	3 683
Fondsobligasjoner	15 214	15 225
<b>Sum egenkapital</b>	<b>177 541</b>	<b>160 012</b>
<b>Eierandelskapital i %</b>	<b>96,27%</b>	<b>96,28%</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Resultat pr egenkapitalbevis	279	256
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	60	60
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	5 417	5 417
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	1 967	1 772

## 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

31-12-2024

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
Camphills Forvaltningsfond	9 302	10,30%
Personellservice Trøndelag	7 750	8,58%
Alternative Bank Switzerland AG	5 417	6,00%
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%
Jan-Atle Øien	1 164	1,29%
Triodos Bank N.V	1 000	1,11%
O. Kavli og Knut Kavlis allmenntilgjeldende fond	1 000	1,11%
Grarly Stiftelse	1 000	1,11%
<b>Sum 20 største egenkapitalbeveiere</b>	<b>52 948</b>	<b>57,54%</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	37 333	41,35%
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	1 645	1,82%
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>90 281</b>	<b>98,89%</b>
<b>Antall bevis:</b>	<b>90 281</b>	

## 31-12-2023

20 største egenkapitalbeveiere 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 N.V	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	1,03%
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>90 281</b>	<b>99,00%</b>
<b>Antall bevis:</b>	<b>90 281</b>	

## Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

<b>Nærstående egenkapitalbevisiere</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Jannicke Østervold	70	55
Mie Tørmoen	30	30
Torstein Dyrnes	31	31
Christine Praamsma	35	35
<b>Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående</b>	<b>166</b>	<b>151</b>
Alf Howlid	73	73
Camilla Gjetnes	81	81
Gustavo Parra de Andrade	15	15
Liv Anna Lindmann	30	30
Maria Bjune	80	55
<b>Sum styret inkl personlig nærstående</b>	<b>279</b>	<b>254</b>
Andreas Haugerud	5	5
Holger Schlaupitz	279	279
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>544</b>	<b>544</b>

## Note 34 Resultat pr. Egenkapitalbevis

	2024	2023
Ordinært resultat etter skatt	25 228	23 106
Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>	-1 554	-1 562
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG <sup>2</sup>	-840	44
<b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbeveiserne og sparebankens fond</b>	<b>22 834</b>	<b>21 588</b>
Eierandelsbrøk	96,27%	96,28%
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbeveiere	21 982	20 785
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	90 281	85 722
Resultat pr egenkapitalbevis	243	242

## Note 35 Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	4 092	5 050
Kontraktsgarantier		
Lånegarantier		
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>4 092</b>	<b>5 050</b>
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>4 092</b>	<b>5 050</b>





Note 36 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke kommet frem informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2024 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 13 mars 2025.





## 9. Revisors beretning





BDO AS  
Bygdøy allé 2  
Postboks 1704 Vik  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Cultura Sparebank

### Uttalelse om årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Cultura Sparebank.

#### Årsregnskapet som består av:

- Balanse per 31. desember 2024
- Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2024
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2024
- 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 2024, 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) 110 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Cultura Sparebanks revisor sammenhengende i 13 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 2024. 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.





## Beskrivelse av forholdet

### Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjør MNOK 932,3, 59 % av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2024. Nedskrivning på utlån utgjør MNOK 5,1.

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 kredittrisiko (Steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (Steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønsmessige vurderinger.

Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, 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 skjønsmessige 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 kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

### 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.

## 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.





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 rettviseende 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
Else Hendel	Nestleder	Forstanderskap
Gustavo Para de Andrade	Medlem	Forstanderskap
Randi Almås Welhaven	Medlem	Forstanderskap
Alf Howlid	Medlem	Forstanderskap
Anne Helene Mortensen	Medlem	Forstanderskap
Helge Melkvik	Medlem	Forstanderskap
Ingard Tyssøy	Medlem	Ansatte
Camilla Gjetnes	Varamedlem	Ansatte
Liv Anna Lindman	Varamedlem	Forstanderskap
Einar Wilhelmsen	Varamedlem	Forstanderskap

Forstanderskapet	Verv	Velges av
Frank Schmiemann	Leder	EK bevis eiere
Holger Schlaupitz	Nestleder	EK bevis eiere
Lars Hektoen	Medlem	Kunder
Ove Jakobsen	Medlem	Kunder
Petter Johan Holm	Medlem	Kunder
Michael Lommertz	Medlem	Kunder
Trygve Jæger	Medlem	Kunder
Svanhild Sørensen	Varamedlem	Kunder
Ninon Onarheim	Medlem	EK bevis eiere
Jarle Vaage	Medlem	EK bevis eiere
Morten Skogly	Varamedlem	EK bevis eiere
Bjarne Hjertholm	Medlem	Ansatte
Hedda Kristoffersen	Medlem	Ansatte
Andreas Haugerud	Medlem	Ansatte
Stian Torstenson	Varamedlem	Ansatte

Valgkomiteen	Verv	Velges av
Michael Lommertz	Leder	Kunder
Lars Hektoen	Medlem	Kunder
Stian Torstenson	Medlem	Ansatte
Svanhild Sørensen	Varamedlem	Kunder
Andreas Haugerud	Varamedlem	Ansatte
Ninon Onarheim	Varamedlem	EK bevis eiere





## 11. Vedlegg

Tallmateriale fra PCAF rapportering

	Percentage of total assets	Total emissions (t CO2-e)	Tons CO2-e / MNOK asset	PCAF Data quality score
NOT COVERED	21 %		-	5
MORTGAGES	36 %	58,17	0,15	5
SME	23,30 %	998	1,77	5
COVERED BONDS	13,70 %	22,84	0,105	5
CASH POSITIONS	6 %	-	-	-
	<b>100 %</b>	<b>1079,01</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	6,8468	0,43 %	6,5	44,5042
		1130	Growing of vegetables and melons, roots, and tubers	4,4453	0,28 %	6,5	28,89445
		1190	Growing of other non-perennial crops	8,208	0,52 %	6,5	53,352
		1410	Raising of dairy cattle	27,45555	1,74 %	6,5	178,461075
		1430	Raising of horse and other equines	1,128	0,07 %	6,5	7,332
		1451	Raising of sheep	2,3376	0,15 %	6,5	15,1944
		1460	Raising of swine/pigs	5,2726	0,33 %	6,5	34,2719
		1479	Raising of other poultry	4,1346	0,26 %	6,5	26,8749





		1490	Raising of other animals		0,00 %	6,5	0
		1500	Mixed farming	24,13848	1,53 %	6,5	156,90012
		2100	Silviculture and other forestry activities	0,3081	0,02 %	6,5	2,00265
		2200	Logging	2,948189	0,19 %	6,5	19,1632285
		3111	Ocean and coastal water fishing	0,884952	0,06 %	6,5	5,752188
<b>B</b>	<b>Manufacturing</b>	10710	Manufacture of bread: manufacture of fresh pastry goods and cakes	9,811566	0,62 %	0,3	2,687168658
		31090	Manufacture of other furniture	0,587863	0,04 %	1,1	0,640097941
<b>C</b>	<b>Water supply; Sewerage, waste management and remediation activities</b>	39000	Remediation activities and other waste management services	26,832219	1,70 %	0	0
<b>D</b>	<b>Wholesale and retail trade</b>	46210	Wholesale of grain, unmanufactured tobacco, seeds, and animal feeds	2,3516	0,15 %	0,7	1,64612
		46389	Wholesale of other food n.e.c	0,0003	0,00 %	0,7	0,00021
		47111	Retail sale in non-specialized stores with food, beverages or tobacco predominating	0,1761	0,01 %	0,7	0,12327
		47241	Retail sale of bread, cakes, and flour confectionery in	4,347914	0,28 %	0,7	3,0435398





			specialized stores				
		47291	Retail sale of health foods in specialized stores	0,0001	0,00 %	0,7	0,00007
		47523	Retail sale of paints and varnish in specialized stores	0,0006	0,00 %	0,7	0,00042
		47789	Other retail sale of goods in specialized stores	0,0296549	0,00 %	0,7	0,02075843
		47919	Other sale of specialized assortment og goods via mail order houses or via internet	0,0001	0,00 %	0,7	0,00007
<b>E</b>	<b>Transportation and storage</b>	52299	Other forwarding services		0,00 %	0,3	0
<b>F</b>	<b>Accommodation and food service activities</b>	56101	Operation of restaurants and cafes	0,0005	0,00 %	0,6	0,000309376
<b>G</b>	<b>Information and communication</b>	59200	Sound recording and music publishing activities	0,0075	0,00 %	0,01	6,85512E-05
		58110	Book publishing	0,0002	0,00 %	0,01	1,82803E-06
		59110	Motion picture, video, and television programme production activities	0,0001	0,00 %	0,01	9,14017E-07
		62020	Computer consultancy activities	0,0003	0,00 %	0,01	2,74205E-06
<b>H</b>	<b>Financial and insurance activities</b>	64201	Activities of financial holding companies	0,0001	0,00 %		0
<b>I</b>	<b>Real estate activities</b>	68100	Buying and selling of	5,5535	0,35 %	0,02	0,136069555





			own real estate				
		68201	House cooperative	5,556901	0,35 %	0,02	0,136152885
		68209	Other letting of real estate	71,909074	4,55 %	0,02	1,761886321
		68320	Management of real estate on a fee or contract basis	0,392271	0,02 %	0,02	0,009611261
<b>J</b>	<b>Professional, scientific, and technical activities</b>	70220	Business and other management consultancy activities	0,0005	0,00 %	0,0	6,47908E-07
		71112	Architectural design services for buildings	4,918616	0,31 %	0,0	0,006373617
		71113	Landscape architectural services	2,861458	0,18 %	0,0	0,003707921
		74103	Interior decorator, - interior design, - and other interior advising services	1,011044	0,06 %	0,0	0,001310126
		74200	Photograph activities	0	0,00 %	0,0	0
<b>K</b>	<b>Administrative and support service activities</b>	77400	Leasing of intellectual property and similar products, except copyrighted works	0,0021	0,00 %	0,6	0,00117404
		81300	Landscape service activities	0,550492	0,03 %	0,6	0,307761629
		82990	Other business support service activities	4,055697	0,26 %	0,6	2,267404278
<b>L</b>	<b>Education</b>	85201	General primary education	28,971996	1,83 %	3,2	91,79598078





		85202	Special education for handicapped	0,20829	0,01 %	3,2	0,659954007
		85510	Sports and recreation education	0	0,00 %	3,2	0
		85522	Art education	0,0004	0,00 %	3,2	0,001267375
		85593	Activities of adult education associations	6,460074	0,41 %	3,2	20,46834567
		85599	Other education	3,258754	0,21 %	3,2	10,32516087
<b>M</b>	<b>Human health and social work activities</b>	86904	Other preventive health care	0,0101	0,00 %	0,5	0,004766621
		86909	Other health services	1,047539	0,07 %	0,5	0,494378358
		87203	Dwellings for retarded	0,793498	0,05 %	0,5	0,374485569
		87302	Dwellings with day and night accommodation for the elderly and disabled	20,154247	1,28 %	0,5	9,511649254
		87304	Dwellings for short term stay for disabled	2,202569	0,14 %	0,5	1,039486307
		88101	Home help	2,5433	0,16 %	0,5	1,200291807
		88911	Nursery schools	21,220124	1,34 %	0,5	10,0146821
		88991	Child welfare care	4,296702	0,27 %	0,5	2,027797038
		88999	Other social work activities without accommodation	19,677748	1,25 %	0,5	9,286769041
<b>N</b>	<b>Arts, entertainment and recreation</b>	90011	Performing artists and music entertainment activities	0,0001	0,00 %	0,03	2,98267E-06
		90012	Performing artists and entertainment activities within dramatic art	1,209302	0,08 %	0,03	0,036069496





		90031	Independent artistic activity within visual art	1,448155	0,09 %	0,03	0,043193695
		90034	Independent artistic activity within literature	0,0001	0,00 %	0,03	2,98267E-06
		93292	Leisure establishments	4,941899	0,31 %	0,03	0,147400573
<b>O</b>	<b>Other service activities</b>	94910	Activities of religious organisations	14,886138	0,94 %	11,9	176,9851093
		94920	Activities of political organisations	0,0003	0,00 %	11,9	0,003566777
		94991	Activities of other membership organisations	2,716706	0,17 %	11,9	32,2996138
		94992	Charities which distribute means themselves	3,869391	0,25 %	11,9	46,00418114
		95240	Repair of furniture and home furnishings	0,0004	0,00 %	11,9	0,004755703
		96090	Other personal service activities		0,00 %	11,9	0
		<b>Sum</b>		<b>368,9843729</b>	<b>23,37 %</b>		<b>998</b>

## Tallmateriale fra GRI – rapport

Indikator	KPI	Enhet	2024	2023
<b>Sosiale Forhold</b>				
<b>Likestilling og mangfold</b>				
<b>Prosentandel kvinner totalt</b>		%	53	48
<b>Andel kvinner fordelt på stillingsnivå</b>	GRI 405-1	%		
Daglig leder/banksjef			100	100
Assisterende banksjef			0	0





Øvrig ledelse			42,8	20
Øvrige ansatte			62,5	50
Andel kvinner i styret	GRI 405-1		46	54
Andel kvinner i forstanderskapet	GRI 405-1		20	40
<b>Kvinnens lønn som andel av menns etter stillingsnivå</b>	GRI 405-2	%		
Daglig leder/banksjef			100	100
Assisterende banksjef			0	N/A
Øvrig ledelse			81	112
Øvrige ansatte			98,3	95
<b>Arbeidsmiljø</b>				
Sykefravær, menn		%	3,97	6,61
Sykefravær, kvinner		%	17,02	10,58
<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	2
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	Antall	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	Antall	0	0
Andel nyansatte som har gjennomført AHV-kurs		%	83*	100
Mistenkelige saker meldt til økokrim		Antall	14	9
* 5 av 6 nye ansatte hadde gjennomført AHV-kurs pr. 31.12.2024.				
<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 FS7 spesifikk/sosial fordel		% av innskudd	0,72	0,67





Indikator	KPI	Enhet	2024	2023	2022
<b>Virksomhetsstyring</b>					
<b>Samfunn</b>					
Beløp til Cultura Gavefond		I tusen kroner	200	200	0
Beløp generert til prosjekter gjennom CulturaFlokk			11,3	17,8	247
Formueskatt	GRI 201-1		65	20	20
Arbeidsgiveravgift	GRI 201-1		2785	2177	2079
Finansskatt	GRI 201-1		971	772	737
<b>Den tredelte bunnlinjen, utlån</b>					
Utlånsandel, «People»	GABV	% av utlån	18,6	19,53	20,1
Utlånsandel, «Planet»		% av utlån	21,3	20,8	20,4
Utlånsandel, «Prosperity»		% av utlån	4,4	4,99	5,2
Utlånsandel, «Housing»		% av utlån	55,7	52,3	54,3
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		(Oppdatert 01.23)	1.	1.	1.
Score Etisk bankguide		Poenger (Max 100)	98	98	98
Score Global Alliance for Banking on Values			N/A	N/A	N/A

Indikator	KPI	Enhet	2024	2023	2022
<b>Klima og miljø</b>					
Klimagassutslipp fra egen virksomhet (Scope 1,2)	Miljøfyrtårn	Tonn CO <sub>2</sub> -e	1,15*	5,8	2,5
<b>Ansvarlig utlån</b>					





Klimagassutslipp Scope 3		Tonn CO <sub>2</sub> -e	8,2	N/A	N/A
Klimagassutslipp fra utlån bedriftsmarkedet	GRI 305-3	Tonn CO <sub>2</sub> -e	998	1128	1394
Karbonintensitet, utlån bedriftsmarkedet	GRI 305-4	Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	2,7	3,12	3,8
Klimagassutslipp fra utlån personmarkedet	GRI 305-3	Tonn CO <sub>2</sub> -e	58	99	112
Karbonintensitet, utlån personmarkedet	GRI 305-4	Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	0,10	0,18	0,2
Klimagassutslipp fra investeringer	GRI 305-3	Tonn CO <sub>2</sub> -e	22,8	46	55
Karbonintensitet, investeringer	GRI 305-4	Tonn CO <sub>2</sub> -e/MNOK	0,04	0,13	0,66
Miljøboliglån	FS8	I % av totale boliglån	11,13	11	12,6
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	I % av innskudd	1,51	1,48	1,7
<b>Ansvarlig innkjøp</b>					
Omsetning fra leverandører > 40.000 som er miljøsertifiserte		% av omsetning	85	85	85
<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 01.01.2024 – 31.12.2024 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>		
2-1	Organizational details	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 Cultura Bank is a single entity
2-2	2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting.	
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	6, 27-29
2-7	2-7 Employees	17, 20, 62
2-8	2-8 Workers who are not employees	No workers who are not employees
2-9	2-9 Governance structure and composition	22, 60-63
2-11	2-11 Chair of the highest governance body	135
2-23	2-23 Policy commitments	72-73
2-25	2-25 Processes to remediate negative impacts	72-73
2-26	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	57
2-28	2-28 Membership associations	72-73
2-29	2-29 Approach to stakeholder engagement	57
2-30	2-30 Collective bargaining agreements	
<b>GRI 3: Material Topics 2021</b>		
3-1	Process to determine material topics	30-31
3-2	3-2 List of material topics	31
3-3	3-3 Management of material topics	31-41
<b>GRI 201: Economic Performance 2016</b>		
201-1	Direct economic value generated and distributed	10, 65
201-4	Financial assistance received from government	0





*De Utvalgte blir beskrevet som et av Norges ledende teaterkompanier og har siden starten jobbet tverrestetisk i samarbeid med andre kunstnere og fagfolk. De er kjent for å eksperimentere med ulike uttrykksformer og bruk av ny teknologi. Teatergruppa har fått lån av banken til å bygge om et gammelt båtværft til produksjonslokalet «Naustet» på Nesodden. Bildet er fra forestillingen «De Utvalgte».*



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

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

---

Transaksjon 09222115557541513334



Signert JØ, MB, AH, GPdA, AHM, HM, RW, EH, IT



## Verifikasjon

Transaksjon 09222115557541513334

### Dokument

#### Årsrapport 2024 - Cultura Bank

Hoveddokument

153 sider

Initiert på 2025-03-13 18:17:30 CET (+0100) av Jannike Østervold (JØ)

Ferdigstilt den 2025-03-13 22:07:41 CET (+0100)

### Underskriverne

#### Jannike Østervold (JØ)

Cultura Bank

joe@cultura.no

+4790836478



Navnet norsk BankID oppga var "Jannike Østervold"

BankID utstedt av "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"

2024-04-14 11:33:40 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 18:18:56 CET (+0100)

#### Alf Howlid (AH)

ah@olifant.no



Navnet norsk BankID oppga var "Alf Peter Howlid"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"

2024-07-27 18:44:04 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 19:08:47 CET (+0100)

#### Anne Helene Mortensen (AHM)

annehelenemortensen@gmail.com



Navnet norsk BankID oppga var "Anne Helene Mortensen"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"

2024-10-20 17:23:58 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 20:49:00 CET (+0100)

#### Maria Bjune (MB)

maria@hvamstad.net



Navnet norsk BankID oppga var "Maria Bjune"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"

2023-06-13 11:49:41 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 20:53:34 CET (+0100)

#### Gustavo Parra de Andrade (GPdA)

parragut@gmail.com



Navnet norsk BankID oppga var "Gustavo Parra De Andrade"

BankID utstedt av "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"

2024-11-01 10:14:50 CET (+0100)

Signert 2025-03-13 19:37:01 CET (+0100)

#### Helge Melkvik (HM)

hm@personellservice.no



Navnet norsk BankID oppga var "Helge Melkvik"

BankID utstedt av "Danske Bank A/S"

2024-07-20 07:33:42 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 20:44:59 CET (+0100)





## Verifikasjon

Transaksjon 09222115557541513334

Randi Welhaven (RW)  
randiwelhaven@hotmail.com



Navnet norsk BankID oppga var "Randi Almås Welhaven"

BankID utstedt av "SpareBank 1 Utvikling DA"  
2024-04-28 10:59:59 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 19:31:04 CET (+0100)

Else Hendel (EH)  
ehendel@wwf.no



Navnet norsk BankID oppga var "Else R Hovind Hendel"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"  
2023-06-26 18:32:55 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 22:07:41 CET (+0100)

Ingard Tyssøy (IT)  
int@cultura.no



Navnet norsk BankID oppga var "Ingard Tyssøy"

BankID utstedt av "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"  
2023-09-18 10:58:30 CEST (+0200)

Signert 2025-03-13 20:26:59 CET (+0100)

Denne verifisering ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>

