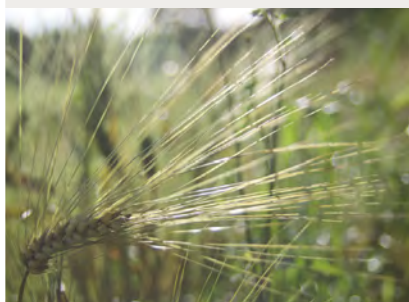


Årsrapport 2015



økologi ♦ miljø ♦ kultur ♦ fellesskap



Innhold

SOSIAL OG MILJØMESSIG HELHET - ØKONOMISK AVKASTNING	3
STYRETS BERETNING FOR ÅRET 2015	4
Hovedprinsipper for virksomheten	4
Organisasjon	4
Risikostyring	5
Miljø og andre forhold	5
Økonomi	6
Markedsføring og kommunikasjon	8
Samarbeidspartnere	9
Andre forhold - framtidsutsikter	9
Takk for medvirkning	9
NOTER TIL REGNSKAPET	12
1. Generelle regnskapsprinsipper	12
2. Utlån og garantier	12
3. Obligasjoner, sertifikater, aksjer og eierinteresser	18
4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18
5. Ansvarlig kapital	19
6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader	22
7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner	23
8. Skatter	24
9. Diverse andre tilleggsopplysninger	25
REVISORS BERETNING	27
KONTROLLKOMITEENS MELDING	29
MEDARBEIDERE OG TILLITSVALGTE 2015	30

SOSIAL OG MILJØMESSIG HELHET - ØKONOMISK AVKASTNING

Overskriften henspiller på slagordene «People - Planet – Prosperity», som brukes av det internasjonale nettverket Global Alliance for Banking on Values, der Cultura Bank er medlem. Rekkefølgen ordene skrives i er ikke tilfeldig. Banken skal gjennom sin virksomhet primært bidra til gode mellommenneskelige relasjoner, det vil si individenes utvikling og gode sosiale fellesskap. Denne primære og overordnede målsetningen kan imidlertid ikke oppnås uten at menneskenes livsmiljø, jordkloden og dens økologiske funksjon ivaretas. Å bidra til økologisk bærekraft er derfor også en nødvendig målsetning for bankens virksomhet. Endelig må det tas i betraktning at alle mennesker er avhengige av egen og andres produktive virksomhet. Produksjonsvirksomheten må ha en positiv avkastning. Selv om økonomisk avkastning ikke er en primær målsetning, er den en nødvendig del av helheten. Det er dette som forsøksvis uttrykkes på engelsk med de 3 P-ene, hvilket kanskje kunne uttrykkes på norsk med 3 M-er: Mennesker - Miljø - Merverdi.

Cultura Bank ble startet som en videreføring av Cultura Lånesamvirke. Initiativtakerne var inspirert av de tanker Rudolf Steiner uttrykte for snart hundre år siden om samfunnets tregrening, hvor det skulle være brorskap i produksjonslivet, likhet i rettslivet og frihet i åndslivet. Kvaliteter som er like aktuelle i dag.

Banken henvender seg til alle som deler målsetningen om at positive sosiale og miljømessige bidrag skal være en integrert del av økonomisk virksomhet, uavhengig av hvilket ideologisk grunnlag dette skjer på. Banken har derfor kunder, medarbeidere, tillitsvalgte og kapitaleiere med forskjellige ideologiske og filosofiske grunnlag. Cultura Bank praktiserer gjennomsiktighet ved å offentliggjøre hvilke prosjekter banken har finansiert, og kunder og investorer har dermed mulighet til å vurdere virksomheten ut fra de samfunnmessige bidrag banken faktisk gir.

Verden står vedvarende midt oppe i store utfordringer. Antall mennesker som mangler tilgang til mat, vann, energi og grunnleggende helsetjenester er høyt, selv om andelen av verdens befolkning som er kritisk fattige er synkende. Verdensøkonomien fungerer ikke tilfredsstillende, og svært mange mennesker har vanskelig for å få endene til å møtes, også i Europa og Nord-Amerika. Det er svært krevende å angripe de globale miljøproblemene med oppvarming av atmosfæren og tap av biologisk mangfold når store deler av befolkningen opplever økonomien som generelt anstrengt og usikker. Når krig og katastrofer driver store menneskemasser på flukt, forsterkes problemene. Mennesker bruker likevel sine kreative evner, og det vokser frem nye ideer om alternative økonomiske systemer som er basert mer på samarbeid enn på konkurranse. Målsetningen er å tilfredsstillende reelle behov, ikke kapitaloppbygging uten definert mål og mening. Cultura Bank forsøker sammen med andre alternative banker å gjøre en forskjell i dette bildet og være en bidragsyter både i praktisk arbeid og i debatten om behovet for nye økonomiske regimer. Banken eksisterer i kraft av troen på at den kan bidra til å få verden til å gå fremover i riktig retning til tross for enorme utfordringer. Cultura Bank har gjort en forskjell i 2015 og vil fortsette å gjøre det i 2016 og årene som kommer.

Kjell Fredrik Løvold
Banksjef, daglig leder

Styrets beretning for året 2015

Hovedprinsipper for virksomheten

Tanken om at økonomiske resultater i større grad oppnås i samarbeidets enn i konkurransens ånd hører til den idemessige grunnmuren som banken er bygget på. Brorskapet virker og må dyrkes og utvikles i økonomien for at menneskers behov skal bli dekket på en god måte. Cultura Bank deltar i nettverk og samarbeid hvor forståelsen for samvirkets nødvendighet er fremherskende. Spesielt viktig er det skandinaviske samarbeidet med Ekobanken i Sverige og Merkur Bank i Danmark. Det arrangeres hvert år et større nordisk bankmøte hvor ansatte og tillitsvalgte i alle tre banker møtes og utveksler erfaringer. Det arbeides hele tiden med å gi møtene et relevant og utviklende innhold. Videre møtes styrene i de samme bankene til egne strategiske styreseminarer, og ledere og styreledere møtes ytterligere to ganger årlig til Nordisk Bankledermøte. Disse arrangementene har vært gjennomført også i 2015 og setter bankene bedre i stand til stadig å utvikle seg med basis i deres felles verdigrunnlag. Cultura deltar videre i det globale nettverket GABV og i det Europeiske fellesskapet FEBEA. Banken sender også deltakere til Summer School som arrangeres av Institute for Social Banking. Kontakten med Senter for økologisk økonomi og etikk ved Nord universitet (Bodø) har vært tett i mange år og videreføres.

Cultura Bank ser finans og penger som et nødvendig verktøy for å skape en sunn utvikling i økonomien og i samfunnet generelt, og maksimering av overskudd er derfor ikke noe mål i seg selv. Vi har imidlertid en klar målsetning om å betale et rimelig og stabilt utbytte til eierne av bankens egenkapitalbevis. At driften går med overskudd er derfor en nødvendig forutsetning for å kunne realisere bankens overordnede mål.

Hovedprinsippene for bankens virksomhet kan sammenfattes slik:

- **Bærekraft:** I utlånsvirksomheten legges stor vekt på prosjektenes sosiale og miljømessige effekter i tillegg til en ordinær vurdering av sikkerhet og prosjektøkonomi. I vurderingen av lånesøknadene legges det derfor vekt på at prosjektet skal ha miljømessige, sosiale og/eller kulturelle kvaliteter. Først hvis dette er oppfylt går søknaden videre til en konvensjonell økonomisk vurdering.
- **Transparens:** Med samtykke fra låntakerne offentliggjør banken en oversikt over utlånsprosjekter, slik at innskytterne skal kunne se hva pengene deres blir brukt til. Prinsippet om transparens gjelder også for bankens styring og daglige drift.
- **Bevisstgjøring gjennom informasjon:** For å oppfylle formålsparagrafens intensjon om å arbeide for å skape bevissthet om holdninger til penger og økonomi, brukes det løpende ressurser på informasjons- og utviklingsarbeid. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i tidsskriftet "Pengevirke", som kommer ut fire ganger i året. Bladet blir også publisert på bankens nettsider, som oppdateres jevnlig med nyheter og informasjon til nye og eksisterende kunder.

I den daglige dialogen med bankens kunder og andre interesserte spiller sosiale medier en stadig større rolle, og banken har en aktiv profil på Facebook og Twitter. Representanter for Cultura stiller jevnlig opp i ulike fora med innlegg om bank og økonomi.

Ny strategiplan for banken ble utarbeidet og vedtatt høsten 2015.

Organisasjon

Bankens øverste organ er Forstanderskapet, som velges av kunder, eierne av egenkapitalbevis, bankens ansatte og av det offentlige, i vårt tilfelle Oslo Kommune.

Forstanderskapet velger styret og utnevner valgkomite. Som følge av innføringen av ny lov om finansforetak, avvikles kontrollkomiteen i løpet av 2016.

Administrasjonen utgjør 16 fast ansatte medarbeidere og en midlertidig ansatt. Dette utgjorde i 2015 15,8 årsverk. Det har i tillegg vært innleid midlertidig arbeidskraft i forbindelse med konvertering av datasystem. Styret, som har bestått av 7 personer, har hatt 14 møter i 2015. De ansatte har 1 representant i styret. Forstanderskapet består av 12 personer, hvorav 1 er valgt av Oslo kommune. Forstanderskapet avholdt 2 møter i 2015.

Fra 01. august 2015 overtok Kjell Fredrik Løvold som banksjef og daglig leder etter Lars Hektoen.

Bankens eneste forretningskontor ligger i Oslo. Banken flyttet fra lokaler på Holbergs plass 4 til Holbergs gate 1 2. november 2015. Banken har kunder over hele landet.

Risikostyring

Sparebanken har en egen policy om intern kontroll basert på Finanstilsynets forskrift, som følges opp av styret og dekker administrativ risiko og alle øvrige relevante risiki.

Risiko knyttet til datateknisk drift er blitt vesentlig redusert i løpet av året som følge av systemkonvertering. Banken driftes nå på samme plattform som en rekke andre norske banker og har ikke lenger risiko knyttet til drift av egen datasentral.

Behandling av kreditt risiko og likviditetsrisiko er omtalt i tilknytning til balanse og resultatregnskap.

Renterisikoen, som ved endringer i markedsrenten (markedsrisiko) kan føre til kurstap eller press på rentemarginen (markedsrisiko), vurderes som liten. Cultura Bank arbeider i liten grad med fast rente på utlån og har innenfor korte frister mulighet for å justere rentenivået for så vel innskudd som utlån. Banken har meget begrenset valutarisiko, da utlån og innskudd over landegrensene er ført i norske kroner. Valutarisiko har likevel økt noe som følge av at dataleveranser etter konvertering faktureres i danske kroner. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer, alle med høy kredittverdighet, har variabel rente med 3 eller 6 måneders intervaller for renteregulering og dermed relativt liten kursrisiko. Bankens aksjeportefølje, som består av andeler i beslektede virksomheter i utlandet og investeringer i strategiske samarbeidspartnere, er relativt liten og vurderes også som lite utsatt for uro i verdipapirmarkedene. Det er ikke skjedd noen vesentlige endringer i policy eller posisjoner i løpet av 2015. Bankens ulike risikoer er nærmere beskrevet i egen risikorapport tilgjengelig på bankens nettside.

Miljø og andre forhold

Helse, miljø og sikkerhet

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 2015.

- Sykefraværet var totalt 180 dager, hvorav 25 dagers korttidsfravær og 155 dager med sykmelding. Sykefraværsprosenten var 5 %, (2,7 % i 2014).
- Strømforbruket i 2015 var på 79 966 kWh mot 82 903 kWh året før.
- Beregnet CO₂ utslipp ved tjenestereiser og strømforbruk i 2015 var på 12,5 tonn mot 15,2 tonn året før.

Det er utarbeidet en egen HMS håndbok for bedriften, og HMS arbeidet følges opp jevnlig. Det tas sikte på revisjon av HMS håndboken i 2016.

Cultura Bank har ansvaret for natur og miljø som et grunnsyn for bankvirksomheten. Vårt fremste miljøarbeid gjør vi derfor indirekte gjennom bankens utlån. I tillegg vil banken også i sin egen virksomhet vise en miljøbevisst profil, og banken har utarbeidet en egen miljøpolicy.

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

For å foreta en systematisk kontroll av at banken på miljøområdet handler i samsvar med den beste praksis på området har man valgt å la seg sertifisere som "Miljøfyrtårn". Sertifiseringen innebærer en årlig oppfølging av tiltak og resultater av disse. Sertifiseringen skal fornyes i 2016.

- Det kildesorteres glass, plast og elektronisk avfall i tillegg til papir og papp.
- Banken tilstreber å bruke leverandører som er miljøsertifiserte, og all rekvisita og kontormateriell skal være miljømerket/økologisk.
- Ingen av bankens ansatte bruker daglig bil til jobb.
- Reise med offentlig kommunikasjon (tog, buss eller trikk) velges hvis det er mulig.
- Telefonkonferanser gjennomføres der det er hensiktsmessig.

Likestilling

Bankens ansatte er fordelt på 9 menn og 8 kvinner. Banken følger i sin ansettelsespolicy en likestillingslinje basert på faglige kriterier. Styret består av 2 kvinner og 5 menn. Styreleder er kvinne. Vararepresentantene er 1 kvinne og 1 mann.



Økonomi

Den økonomiske utviklingen

Kraftig nedgang i oljepris og varsler om redusert vekst i norsk økonomi har vært dominerende trekk i 2015. Rentenivået er stadig historisk lavt, og tendensen er fremdeles fallende. Utenfor Stavangerregionen har det likevel ikke vært registrert betydelig fall i boligprisene. Det har heller ikke vært markerte utslag i form av høyere arbeidsledighet og flere konkurser så langt. Sentralbanksjefen uttalte i sin årstale at en lang «sommer» i norsk økonomi nå er over og at vi er på vei inn i «vinteren», men at økonomien også har gode forutsetninger for å klare seg bra gjennom «vinteren».

Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2015

Sum inntekter i 2015 er NOK 24,2 mill. og svært nær det forventede i følge budsjett. Inntektene ligger 1,2 % over inntektene i 2014. Driftskostnader økte imidlertid med NOK 2,0 mill. hvilket medførte at resultat før tap og skatt falt fra NOK 4,1 mill. i 2014 til NOK 2,4 mill. i 2015. Balansesummen økte med 14,9 % og endte på NOK 755 mill. Utlån til kunder har økt med 9,8 % til NOK 459 mill. Innskudd har økt med 16,1 % til NOK 671 mill.

Resultatregnskapet

INNTEKTER

Rentenettoen, differansen mellom innskudds- og utlånsrente, som er bankens viktigste inntektskilde, var i 2015 NOK 20,2 mill. mot 19,4 året før. Utlånsmarginene er stadig lave og fallende i det markedet banken er aktiv, det vil si lån til små og mellomstore virksomheter og private lån til bolig, begge deler innenfor Norge. Netto andre driftsinntekter, som hovedsakelig består av gebyr- og provisjonsinntekter, utgjorde NOK 3,9 mill. kr, ned fra 4,5 mill. kr året før. Andel av inntekter fra gebyrer og provisjoner er relativt lave, men etter gjennomført systemkonvertering forventes det økt forretningsvolum og at disse inntektene vil øke både i absolutte tall og relativt.

KOSTNADER

Sum driftskostnader, som i 2014 utgjorde NOK 19,7 mill., økte i 2015 til 21,7 mill. Dette skyldes kostnader til midlertidige tilsetninger, betydelig overtidsbruk og innleid bistand som direkte følge av gjennomføringen av systemteknisk konvertering. I tillegg er det i 2015 også påløpt kostnader i tilknytning til flytting til nye kontorlokaler.

TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.

Periodens tapskostnad ble NOK 105 000,-, som utgjør 0,02 % av totale utlån. Dette representerer en marginal nedgang sammenliknet med 2014.

DRIFTSRESULTAT

Resultatet for året etter tapskostnader og skatt ble NOK 1 629 000,-, mot NOK 2 755 000,- i 2014. Det reduserte resultatet er en konsekvens av kostnader knyttet til systemkonvertering. I og med at denne er gjennomført og forventes å gi redusert kostnadsnivå og økt forretningsvolum, er det forventning om at resultatet igjen kan bedres i 2016 og i årene som følger.

STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Etter gjeldende lover skal overskuddet fordeles forholdsvis mellom bankens egne fond og eierandelskapitalen. Styret foreslår at egenkapitalbevisene tildeles et utbytte på 1,5 %, som utgjør NOK 798 105,-. Videre tildeles Cultura Gavefond en gave på kr 45 000,-. Kr 739 036,- legges til utjevningsfondet, øremerket til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Den resterende del av overskuddet, kr 46 789,- tilføres sparebankens fond.

Balansen

UTLÅN

Av bankens formålsparagraf og styrets policy følger det at utlånene skal ligge innenfor nærmere definerte utlånsformål og ha en forsvarlig spredning. Banken foretar en risikoklassifisering av alle utlån basert på et sett kriterier for henholdsvis betalingsevne og sikkerhet. Så vel erfaringstall for tap og mislighold som utviklingen i risikoklassifiseringen ligger til grunn for vurdering av bankens kredittrisiko. Alle låneavtaler følges løpende med hensyn til termininnbetalinger, og eventuelle avvik rapporteres til styret. Det er utarbeidet et regelverk for kredittvurderinger, og banken har en kredittkomité som arbeider innenfor en fullmaktsramme. En eventuell utvidelse av utlånsområdene vurderes årlig i forbindelse med revisjon av bankens strategi.

Mislighold utover 90 dager utgjorde ved årsskiftet NOK 1 101 000 mot 405 000 i 2014. Tall for ikke-misligholdte tapsutsatte er henholdsvis NOK 835 000 og 704 000.

Banken har egen rutine for engasjementssikring som følges ved eventuell svikt i lånekunders betjeningsevne, eller hvis redusert verdi av stille sikkerheter gjør dette nødvendig.

Bankens utlånsvolum økte med NOK 41 mill. fra utgangen av 2014. Utlånsveksten er lavere enn i foregående år. Dette er dels et utslag av sterkere priskonkurranse i utlånsmarkedet, noe generelt redusert etterspørsel og at bankens ressursbruk har vært rettet mot driftsmessige forhold i tilknytning til systemkonvertering. Det er bankens målsetning å oppnå sterkere utlånsvekst i 2016. Som et utslag av bankens spesielle formål er det fremdeles en målsetning at en overvekt av utlånene skal skje til bedrifter og virksomheter.

Cultura legger i sin utlånspolicy spesiell vekt på å videreutvikle den kvalitative profil i utlånene. Det arbeides videre med å synliggjøre dette i rapporteringen. Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål etter kriteriene People-Planet-Prosperity, utviklet av GABV, er vist i tabellen nedenfor.

Utlånsformål		kr	
People	arts and culture	23 894 147	5,2 %
	education	110 789 637	24,1 %
	health care	3 292 691	0,7 %
	housing	142 310 566	31,0 %
	social inclusion	12 522 268	2,7 %
	other - people	94 095	0,0 %
Planet	distribution ecological products	21 907 505	4,8 %
	energy efficiency / retrofits	501 903	0,1 %
	green housing	55 533 231	12,1 %
	renewable energy and lower carbon	1 131 176	0,2 %
	sme lending	380 850	0,1 %
	sustainable agriculture	38 564 418	8,4 %
	water efficiency/ reduction/ access	3 498 617	0,8 %
	other - planet	23 282 869	5,1 %
Prosperity	microfinance for micro enterprise	292 895	0,1 %
	sme lending	6 691 136	1,5 %
	other - prosperity	3 397 738	0,7 %
Other	11 585 235	2,5 %	
SUM		459 670 978	100 %

INNLÅN

Innskuddsveksten er fortsatt god, og innskuddene økte med NOK 93 mill. fra utgangen av 2014. Utlån i prosent av innlån er falt fra 72,5 % til 68,5 %. Dette innebærer at en stor del av bankens innskudd må plasseres i markedet til en lavere rente enn normale utlånsrenter. Banken har fortsatt en svært konservativ plasseringsprofil. Foruten i Norges Bank og i nødvendig omfang i vår oppgjørsbank, DNB, er likviditetsreservene i det alt vesentlige investert i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), som har direkte pantessikkerhet i boliger, foruten i norske statskassaveksler. Disse verdipapirene er meget likvide og er dessuten deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank. Bankens gjeldende policy krever full innskuddsdekning for utlån. Likviditetsrisikoen i banken betraktes på bakgrunn av den solide innskuddsdekningen som meget moderat.

KAPITALDEKNING, EGENKAPITAL

Totalkapitaldekningen ved utgangen av året var 20,25 % mot 18,49 % pr. 31.12.2014. Kjernekapitaldekningen er 16,18 % og utgjøres i sin helhet av ren kjernekapital. Dette er en økning fra 14,62 % fra siste årsskifte. Forbedret kapitaldekning er en konsekvens av gjennomført emisjon av egenkapitalbevis og noe redusert beregningsgrunnlag. Banken oppfyller både interne og eksterne krav til kapitaldekning og er også innenfor varslet økning av eksterne kapitalkrav. I forhold til bankens risikoprofil anses egenkapitaldekningen nå å være tilfredsstillende. For å kunne realisere bankens målsetninger, er det imidlertid nødvendig at banken fortsetter å få tilførsel av ny egenkapital, enten gjennom tilbakeholdt overskudd eller ved nye emisjoner. Utstedelse av egenkapitalbevis er bankens viktigste kilde for egenkapital. Det ble gjennomført en emisjon i 4. kvartal 2015 med et resultat på NOK 4,3 mill. i det vesentlige skutt inn av bankens kunder. Det tas sikte på å gjennomføre emisjon også i 2016. Egenkapitalbevisene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS), men ikke notert på Oslo Børs.

Grunnfondet, sparebankens fond, utgjøres av den opprinnelige gavekapital ved etableringen samt tilbakeholdt overskudd. En proporsjonal del av tilbakeholdt overskudd allokteres også til Utjevningsfondet, som er øremerket til senere utbytteutdeling såfremt kapital situasjonen tillater dette.

Cultura Gavefond og Cultura Garantifond

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

Cultura Garantifond kan stille garanti for låneprosjekter som representerer et godt formål, men kan tilby for liten sikkerhet for banken. Selv om garantifondet har en relativt beskjeden kapital, har garantiene som stilles en stor virkning.

Disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser.

Markedsføring og kommunikasjon

Markeds- og kommunikasjonsarbeidet bygger på bankens kommunikasjonsstrategi utarbeidet i 2014.

Bankens viktigste kommunikasjonskanaler er:

- Nettsider
- Sosiale medier
- Pengevirke – Tidsskrift for ny bankkultur (4 utgaver i året)
- Annonsering på papir og nett
- Deltagelse på seminarer, festivaler og andre arrangementer. I 2015 deltok vi blant annet på Økouka og Sustainable Valley i Hurdal.

Banken anslår markedsarbeidet til å utgjøre i overkant av ett årsverk i 2015 fordelt på 3 medarbeidere. I tillegg benyttes eksterne samarbeidspartnere for hjelp til grafisk design, nettsider, tekster og annet PR-arbeid.

Det har vært noe redusert markedsaktivitet i 2015, da nytt banksystem og flytting av banken har krevd store ressurser.

Satsingsområder i 2015:

GRAFISK PROFIL

Banken har foretatt en oppfrisking av den grafiske profilen, som er utgangspunktet for nytt design på hjemmeside, Pengevirke og annet materiell. Dette skal gi en mer helhetlig og gjennomført profilering, som gir høyere gjenkjennelse.

NYE NETTSIDER

I 2015 er det laget nye nettsider for banken, som skal lanseres i mars 2016. Minst like viktig som det nye utseendet er at de er tilpasset mobile enheter. Det vil også komme på plass en ny løsning for å bli kunde på nett for privatpersoner.

Samarbeidspartnere

Virksomheter innen sivilsamfunnet

Sivilsamfunnet og den sosiale økonomien løser viktige samfunnsoppgaver, som det offentlige og markedet ikke klarer å løse.

Cultura Bank deler verdigrunnlag og mål med flere av sivilsamfunnets organisasjoner, og ønsker å være det naturlige valget av bank for disse. Banken har et godt samarbeid med flere sentrale aktører, både som bankforbindelse og gjennom støttekontosamarbeid som omfatter Redd Barna, WWF-Norge, Framtiden i våre hender, Regnskogfondet, Norges Kvinne- og Familieforbund, Norges Naturvernforbund og Norsk PEN. Til sammen ble det for 2015 gitt et bidrag på ca. kr 297 000 gjennom disse samarbeidsavtalene.

BIDRAG TIL SAMARBEIDSORGANISASJONER FOR 2015

	Støttebeløp (kr)	Antall konti	Sum innestående pr. 31.12.15
Redd Barna	106 914	196	8 234 884
WWF-Norge	39 234	100	2 814 821
Regnskogfondet	73 362	152	4 882 083
Framtiden i våre hender (FIVH)	41 466	92	2 529 175
Naturvernforbundet	11 310	23	1 173 728
Kvinne og familieforbundet	24 342	28	1 346 393
Norsk PEN	18	1	3

Samarbeidet skjer til glede og nytte for begge parter. Som motytelse for bidraget markedsfører organisasjonene Cultura Bank overfor sine medlemmer.

Andre forhold - framtidsutsikter


Årsregnskapet 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 og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen. Styret kjenner heller ikke til hendelser etter regnskapets avslutning som har betydning for bedømmelse av bankens stilling. Banken står godt rustet til å møte utfordringene i år 2016. Ny datateknisk plattform gir utviklingsmuligheter og grunnlag for mer kostnadseffektiv drift. Budsjettet for 2016 er lagt opp med sikte på et positivt driftsresultat. Regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

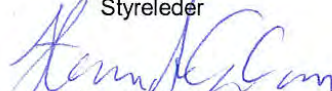
Takk for medvirkning

Styret vil uttrykke takknemlighet for det arbeid som medarbeiderne nedlegger. Videre rettes en takk til bankens kunder, egenkapitalbevisiere og tillitsvalgte i bankens kontrollkomité og forstanderskap. Cultura Bank er basert på mange personer og grupperingers motiverte innsats og ønske om utvikling av en integrert samfunnsnyttig og økonomisk bærekraftig virksomhet.


Oslo, 8. mars 2016


I styret for Cultura Sparebank


Maria Bjune
Styreleder


Steinar A. Gundersen
Styremedlem


Randi A. Welhaven
Styremedlem


Stig B. Andersen
Styremedlem


Bjarne Hjertholm
Styremedlem (ansattes representant)


Christian Dubrau
Styremedlem


Anne Solgaard
Styremedlem (vara)



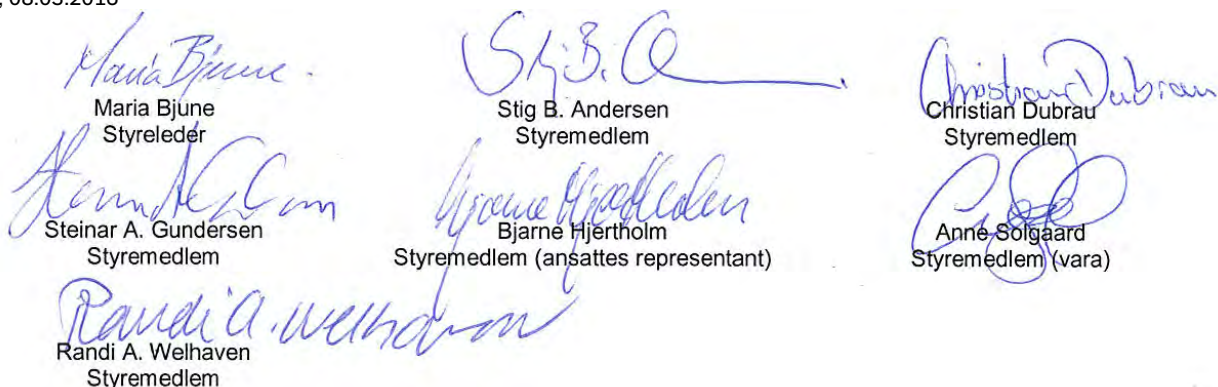
Resultatregnskap

Tusen kroner	Noter	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 262	2 760
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		21 905	20 170
Renter og lignende inntekter av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 749	2 702
Sum renteinntekter og lignende inntekter		25 916	25 632
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		4 407	5 004
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		833	899
Andre rentekostnader og lignende kostnader		432	373
Sum rentekostnader og lignende kostnader		5 672	6 276
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20 244	19 356
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		21	16
Garantiprovisjonsinntekter		98	117
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		6 080	6 298
Sum gebyrer og inntekter fra bankvirksomheten	9	6 178	6 415
Garantiprovisjonskostnader		42	0
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 123	2 063
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 165	2 063
Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-336	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andeler		-19	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		231	100
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-124	118
Andre driftsinntekter		1	16
Sum driftsinntekter		24 155	23 858
Lønn mv.		11 372	10 618
Lønn	7	8 808	7 316
Pensjoner	7	733	1 717
Sosiale kostnader		1 831	1 584
Administrasjonskostnader		6 779	6 659
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		18 151	17 277
Ordinære avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 174	464
Andre driftskostnader	9	2 392	1 977
Sum driftskostnader		21 717	19 718
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		2 438	4 140
Tap på utlån, garantier mv.	2	105	134
Nedskrivning på verdipapirer som anleggsmidler		0	118
Ordinært resultat før skatt		2 333	3 888
Skatt på ordinært resultat	8	704	1 133
Resultat for regnskapsåret	5	1 629	2 755
Disposisjoner			
Renter på egenkapitalbevis		798	1 330
Overført fra/ til utjevningsfond		739	1 273
Overført til gaver		45	0
Overført fra/ til sparebankens fond	5	47	152
Sum disposisjoner		1 629	2 755

Balanse pr. 31.12.

Tusen kroner	Noter	2015	2014
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på Norges Bank		67 239	64 865
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		57 572	52 180
Kasse-/drifts og brukskreditter		12 121	18 367
Byggelån		2 283	22 748
Nedbetalingslån		445 267	377 368
Sum utlån før nedskrivninger		459 671	418 483
- Nedskrivning på individuelle utlån		923	813
- Nedskrivning på grupper av utlån		1 327	1 327
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	457 421	416 343
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		89 792	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		70 568	111 257
Sertifikater og obligasjoner	3	160 360	111 257
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	3	5 819	5 207
Utsatt skattefordel	8	326	309
Andre immaterielle eiendeler	4	4 822	2 407
Sum immaterielle eiendeler		5 148	2 716
Varige driftsmidler, maskiner, inventar og transportmidler	4	828	298
Andre eiendeler		8	3 746
Opptjente ikke mottatte inntekter		648	650
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		427	213
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		1 075	863
SUM EIENDELER	6	755 470	657 475
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		649 943	556 586
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		21 234	21 008
Sum innskudd og gjeld til kunder	6	671 177	577 594
Annen gjeld	9	3 127	4 157
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2 220	2 285
Annen ansvarlig lånekapital	5	14 910	14 880
SUM GJELD		691 434	598 916
Selskapskapital	5	57 123	52 431
Eierandelskapital		57 507	53 207
Egne egenkapitalbevis		-384	-776
Opptjent egenkapital	5	6 913	6 127
Sparebankens fond		3 390	3 343
Utjevningfond		3 523	2 784
SUM EGENKAPITAL		64 036	58 558
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6	755 470	657 475
Garantier	2	5 346	6 598

Oslo, 08.03.2016



Maria Bjune
Styreleder

Stig B. Andersen
Styremedlem

Christian Dubrau
Styremedlem

Steinar A. Gundersen
Styremedlem

Bjarne Hjertholm
Styremedlem (ansattes representant)

Anne Solgaard
Styremedlem (vara)

Randi A. Welhaven
Styremedlem

Noter til regnskapet

1. Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Under den enkelte note til regnskapet er det redegjort nærmere for prinsippene som er benyttet for de aktuelle regnskapsposter, med henvisning til de enkelte poster i regnskapet.

Periodisering av inntekter og kostnader: Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Etableringsgebyr på nye utlån til dekning av behandlingskostnader inntektsføres på utbetalingstidspunktet. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

2. Utlån og garantier

GARANTIER FORDELT ETTER ART

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Betalingsgarantier	5 153	96,4	6 083	92,2
Lånegarantier	193	3,6	515	7,8
Bankenes Sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Sum garantier	5 346	100,0	6 598	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ SEKTORER

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Bankenes sikringsfond	0	0,0	0	0,0
Private selskaper med begrenset ansvar	2 497	46,7	2 744	41,6
Personlige foretak	0	0,0	0	0,0
Personlig næringsdrivende	10	0,2	55	0,8
Private konsumentorienterte organisasjoner uten profittformål (ideelle organisasjoner)	2 285	42,7	3 407	51,6
Private produsentorienterte organisasjoner uten profittformål	0	0,0	200	3,0
Lønnstakere, trygdede m. m	250	4,7	192	2,9
Utenlandske virksomheter	304	5,7	0	0,0
Sum garantier	5 346	100,0	6 598	100,0

GARANTIER FORDELT PÅ NÆRING

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Privat sektor	250	4,7	720	10,9
Faglig og finansiell tjenesteyting	0	0,0	45	0,7
Forretningsmessig tjenesteyting	1 235	23,1	1 707	25,9
Informasjon og kommunikasjon	200	3,7	335	5,1
Jordbruk og tilknyttede tjenester	60	1,1	40	0,6

Tjenesteytende næringer ellers	2 515	47,0	3 449	52,3
Transport ellers og lagring	152	2,8	152	2,3
Varehandel, reparasjon av motorvogner	630	11,8	150	2,3
Utenlandske virksomheter	304	5,7	0	0
Sum garantier	5 346	100,0	6 598	100,0

GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Akershus	660	12,3	2 759	41,8
Oslo	4 182	78,2	3 437	52,1
Hedmark	40	0,7	20	0,3
Vestfold	10	0,2	10	0,2
Rogaland	75	1,4	75	1,1
Hordaland	75	1,4	162	2,5
Trøndelag	0	0,0	135	2,0
Utlandet	304	5,7		
Sum garantier	5 346	100,0	6 598	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER SEKTOR

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Private selskaper med begrenset ansvar	75 903	16,5	68 472	16,4
Private produsentorienterte organisasjoner	50	0,0	181	0,0
Personlige foretak	12 061	2,6	14 236	3,4
Private konsumentorienterte organisasjoner	164 727	35,8	132 429	31,6
Personlige næringsdrivende	35 176	7,7	34 617	8,3
Borettslag og lignende	4 328	0,9	3 120	0,7
Lønnstakere, trygdede med mer	162 585	35,4	164 794	39,4
Utenlandsk sektor	4 841	1,1	633	0,2
Sum utlån	459 671	100,0	418 483	100,0

UTLÅN FORDELT ETTER NÆRING

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	40 887	8,9	52 427	12,5
Industri	13 048	2,8	12 481	3,0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 548	0,3	1 593	0,4
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 550	0,3	5 240	1,3
Varehandel, reparasjon av motorvogner	14 713	3,2	7 896	1,9
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4 497	1,0	8 282	2,0
Informasjon og kommunikasjon	130	0,0	240	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	36 779	8,0	24 350	5,8
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 760	0,4	2 905	0,7
Forretningsmessig tjenesteyting	3 330	0,7	9 134	2,2
Tjenesteytende næringer ellers	155 003	33,7	128 179	30,6
Lønnstakere	186 399	40,6	165 701	39,6

Andre næringer	27	0,0	55	0,0
Sum utlån	459 671	100,0	418 483	100,0

UTLÅN FORDELTE ETTER GEOGRAFISKE OMRÅDER

Tusen kroner	2015	%	2014	%
Østfold	29 546	6,4	17 865	4,3
Akershus	69 321	15,1	71 976	17,2
Oslo	181 075	39,5	158 481	37,9
Hedmark	37 451	8,1	39 553	9,5
Oppland	15 548	3,4	11 118	2,7
Buskerud	27 177	5,9	22 581	5,4
Vestfold	27 100	5,9	33 614	8,0
Telemark	2 364	0,5	1 865	0,4
Agder	4 126	0,9	2 869	0,7
Rogaland	6 884	1,5	9 065	2,2
Hordaland	19 484	4,2	18 979	4,5
Sogn og Fjordane	659	0,1	703	0,2
Møre og Romsdal	28	0,0	11	0,0
Trøndelag	15 442	3,4	13 898	3,3
Nordland	6 976	1,5	4 237	1,0
Troms	15 873	3,5	11 028	2,6
Finnmark	1	0,0	1	0,0
Utlandet	616	0,1	637	0,2
Sum utlån	459 671	100,0	418 483	100,0

Verdssettelse, beskrivelser og definisjoner

Utlånsporteføljen blir fortløpende vurdert, og dersom det skulle foreligge objektive kriterier på at tap kan oppstå, vil det bli foretatt nedskrivninger på de enkelte lån eller grupper av lån. Nedskrivningene foretas på en slik måte at tap av fremtidige inntekter reflekteres i bokført verdi etter nedskrivningen. Neddiskonteringsmetoden kalles "effektiv rente metoden" og er definert i utlånsforskriften.

Misligholdte lån er lån der kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Øvrige tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Konstaterte tap. Tap ansees som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Nedskrivninger for verdifall på individuelle utlån er nedskrivning til dekning av påregnelig tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.

Nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån er nedskrivning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på grupper av engasjementer som ikke er misligholdt eller spesifikt identifisert som tapsutsatte.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Tusen kroner	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	1 101	405	1 711	740	12 165
- Individuelle nedskrivninger	513	404	867	618	1 017
Netto misligholdte engasjementer	588	1	844	122	11 148
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	835	704	800	0	0
- Individuelle nedskrivninger	410	410	100	0	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	425	294	700	0	0

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Tusen kroner	2015	2014
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	109	-153
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	290
+ Periodens tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	4	3
Periodens tapkostnader	105	134
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1/1	814	967
Årets nedskrivning	109	-153
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31/12	923	814
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1/1	1 327	1 327
Årets nedskrivning	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31/12	1 327	1 327

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger er kr 95 685,-.

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER MED TILHØRENDE NEDSKRIVNINGER

Klasser	Lån	Garantier	Trekk-rettigheter	Sum	Nedskrivninger	Beskrivelse:
Tusen kroner	2015	2015	2015	2015	2015	
Klasse A	399 735	3 736	14 020	417 491		
Klasse B	57 542	1 460	1 502	60 504	1 013	Gruppenedskrivning
Klasse C	143			143	50	Gruppenedskrivning
Klasse D	470		96	567	264	Gruppenedskrivning
Klasse E	1 781	150	8	1 938	923	Individuelle nedskrivninger
Sum	459 671	5 346	15 625	480 643	2 250	

Bankens kredittengasjementer klassifiseres i risikoklassene A-E, hvor A er beste klasse. Klassifiseringen skjer første gang ved innvilgelse og oppdateres deretter løpende. Klassifiseringen danner grunnlag for de nedskrivninger som gjennomføres. Banken foretar gruppevis nedskrivninger for risikoklasse B, C og D og individuelle nedskrivninger for engasjementer i gruppe E.

Klassene fremkommer som en funksjon av kundens betjeningsevne og avgitte sikkerheter, begge deler vurdert over en karakterskala fra A-E, der A er høyeste score. Vurderingen gir i alt 25 kombinasjonsmuligheter av betjeningsevne og sikkerhet, og disse er deretter gruppert i risikoklassene A-E, slik nedenstående tabell viser:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betjeningsevne	A	A	A	A	B	B
	B	A	A	B	B	B
	C	A	B	B	C	D
	D	B	B	C	D	D
	E	B	C	C	D	E

Banken gjennomførte i 2015 en endring av klassifiseringskriteriene. Dette medfører at foregående års klassifisering ikke er direkte sammenlignbar med årets. Inndelingen for 2014 vises derfor separat i tabell nedenfor:

Klasser	Lån	Garantier	Trekkrettigheter	Sum	Nedskrivninger	Beskrivelse:
Tusen kroner	2014	2014	2014	2014	2014	
Klasse I	330 982	845	9 625	341 452	0	
Klasse II	85 958	5 603	5 977	97 538	947	Gruppenedskrivning
Klasse III	232	150	309	691	110	Gruppenedskrivning
Klasse IV	152	0	0	152	178	Gruppenedskrivning
Klasse V	100	0	4	104	92	Gruppenedskrivning
Klasse VI	1 059	0	48	1 107	814	Individuelle nedskrivninger
Sum	418 483	6 598	15 963	441 044	2 141	

Bankens engasjementer var for regnskapsåret 2014 klassifisert i risikoklassene I-VI, der I utgjorde beste klasse. Som for 2015 fremkom klassene som en funksjon av hhv. betjeningsevne og sikkerhet. Betjeningsevne ble vurdert over en skala fra 1-5, og sikkerhet fra A-E. Kombinasjonsmulighetene ble gruppert slik:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betjeningsevne	1	I	I	I	I	I
	2	I	I	II	II	II
	3	I	II	II	III	III
	4	I	II	IV	V	V
	5	I	II	IV	V	VI

For engasjementer som falt inn under risikoklasse II, III, IV og V ble det foretatt nedskrivning på gruppen, mens lån i risikoklasse VI ble gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Utviklingen fremover

Sum engasjementer som pr. 31.12.2015 falt inn under de to beste risikoklassene, klasse A og B, utgjorde i alt 99 % av utlånsmassen. Individuelle nedskrivninger utgjorde kr 923 000, mot kr 814 000 pr. 31.12.2014. Banken har i perioden konstatert tap på utlån på kr 0, mot kr 290 000 foregående år. Banken har for 2015 funnet det riktig å opprettholde gruppenedskrivningene med kr 1 327 000. Tapskostnad er i 2015 på 0,02 % mot 0,03 % for 2014. Banken opprettholder et høyt fokus på betjeningsevne i kredittarbeidet, hvilket også forventes å bidra til å opprettholde en lav misligholdsandel i utlånsporteføljen. Bankens tapssituasjon vurderes som tilfredsstillende ved inngangen til 2016.

3. Obligasjoner, sertifikater, aksjer og eierinteresser

Verdsettelse av aksjer og eierinteresser

Bankens andeler i andre selskaper er klassifisert som langsiktig plassering og vurdert til anskaffelseskost. Det reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Eiendelene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

OPPLYSNINGER OM AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER

Navn	I hele tusen:	Antall andeler	Nominell verdi	Anskaffelseskost.	Bokført verdi	Beregnet virkelig verdi
Merkur		837	DKK 837	1 481	1 481	1 834
Ekobanken		381	SEK 381	351	351	399
Triodos		100	EUR 7	52	52	72
Eiendomskreditt	979 391 285	15 072	NOK 1 507	1 571	1 571	2 110
SEFEA		30	EUR 15	117	117	144
La Nef		4 070	EUR 122	916	916	1 175
Banca Etica		180	EUR 9	78	78	87
Sustainability Finance Real Economies SICAV-SIF		245	EUR 18	165	165	177
SDC		2 432	DKK 243	1 165	1 047	1 136
Bank Asept AS	883 982 282	50	NOK 25	25	25	29
Bank ID	988 477 052	10	NOK 16	16	16	19
Sum:				5 937	5 819	7 181

Verdsettelse av obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjons- og sertifikatportefølje er bokført til anskaffelseskost og blir nedskrevet dersom markedsverdien er lavere enn bokført verdi på balansedagen.

OPPLYSNINGER OM OBLIGASJONER OG STATSKASSEVEKSLER

Navn (risikovekt)	I hele tusen:	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markedsverdi	Herav børsnotert
Statskasseveksler (0 %)		89 792	90 000	89 732	89 792	89 792
Kredittforetak – OMF (10 %)		69 576	70 000	70 088	69 711	69 711
Utenlandske kredittforetak (100 %)		992	(EUR 125)	992	1 202	
Sum:		160 360		160 812	160 705	159 503

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjoner er 1,55 %. Gjennomsnittlig effektiv rente på statskasseveksler er 0,58 %. Obligasjoner og statskasseveksler med en bokført verdi på 149,6 millioner kroner er stilt som sikkerhet for trekkrettighet i Norges Bank.

4. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Verdsettelse

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

SPEKIFIKASJON AV POSTENE

Tusen kroner	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 1.1.2015	16 679	4 772
Tilgang i året	854	3 265
Avgang i året	-16 503	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2015	1 030	8 037
Samlede av- og nedskrivninger 1.1.2015	16 382	2 365
Ordinære avskrivninger i året	324	850
Nedskrivninger i året	0	0
Avgang ordinære avskrivninger i året	-16 503	0
Samlede av- og nedskrivninger pr 31.12.2015	203	3 215
Bokført verdi pr 31.12.2015	827	4 822
Avskrivningssatser	3 – 10 år	5 – 10 år

INVESTERINGER I VARIGE DRIFTSMIDLER

	2015	2014	2013	2012	2011
Kjøp av maskiner og inventar	854	0	38	201	351
Immaterielle eiendeler	3 265	2 407	0	0	0

Det er ikke solgt varige driftsmidler i perioden 2011-2015.

Inngangsvgifter for adgangen til å knytte seg til bankenes fellessystemer var ført opp i balansen som en immateriell eiendel. Disse er avskrevet over 10 år og ble helt avskrevet i løpet av 2013. Investeringer i forbindelse med overgang til ny datasentral er ført som immaterielle eiendeler og blir avskrevet over 5 år.

Husleie

Cultura Bank har en leieavtale i Holbergs gate 1, som løper ut 30.05.2026. Arealet utgjør brutto ca. 477 m², og den årlige leien er kr 970 200. Leien reguleres med 100 % av den årlige endringen av konsumprisindeksen.

5. Ansvarlig kapital**ENDRING I ANSVARLIG KAPITAL**

Tusen kroner	31.12 .15	31.12 .14
Eierandelskapital 1/1	53 207	51 002
Emisjon	4 300	2 205
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-384	-776
Sum innskutt egenkapital	57 123	52 431
Sparebankens grunnfondskapital 1/1	3 343	3 191
Årets tilførsel	47	152
Sum opptjent grunnfondskapital	3 390	3 343
Utjevningfond 1/1	2 784	1 511
Årets tilførsel	739	1 273
Sum opptjent utjevningfond	3 523	2 784
Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0
Fradrag for immaterielle aktiva	-4 822	-2 407
Sum kjernekapital	59 214	56 151
Ansvarlig lånekapital	14 910	14 880
Sum tellende ansvarlig kapital	74 124	71 031

BEREGNINGSGRUNNLAG FORDELT PÅ EKSPONERINGSKATEGORIER

Tusen kroner	31.12.15	31.12.14
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	773
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	14 615	10 420
Foretak	51 719	33 260
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	222 226	255 947
Forfalte engasjementer	589	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 956	11 027
Øvrige engasjementer	21 219	25 436
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	317 324	336 863
+ operasjonell risiko	43 941	42 425
+ valutarisiko	4 775	4 900
- fradrag for tapsavsetning	0	0
Sum beregningsgrunnlag	366 040	384 188
Egenkapital i % av forvaltningskapitalen	8,48	8,91
Ren kjernekapital i %	16,18	14,62
Ansvarlig kapital i %	20,25	18,49

Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at kjernekapitalen skal utgjøre minst 12,5 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag.

Fra 1.7.2016 vil kravet øke til 13,0 %. Den ansvarlige kapital i Cultura Bank består av ren kjernekapital i form av opptjent egenkapital og egenkapitalbevis samt ansvarlig lånekapital. Som det fremgår oppfyller Cultura Bank dagens og også de kommende kravene med god margin.

Ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 18.12.2013 pålydende kr 15 millioner, som har en løpetid til 18.12.2023. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs 18.12.2018. Rentesatsen på lånet pr. 31.12.2015 er 5,06 %, og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 4.0 prosentpoeng. Lånet er balanseført med kr 14 910 000.

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE PERSONER OG LEDELSE PR. 31.12.15

Person	Medlem av	Antall
Johannes Brinkmann	Forstanderskapet	5
Elizabeth von Hanno Brockfield	Forstanderskapet	21
Torstein Dyrnes	Forstanderskapet	1
Rune Horne	Forstanderskapet	35
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet	3
Helle Rosenvinge	Forstanderskapet	15
Elizabeth Wirsching	Forstanderskapet	6
Jannike Østervold	Forstanderskapet og assisterende banksjef	1
Birgit Daatland	Kontrollkomiteen	3
Maria Bjune	Styret	25
Christian Dubrau via Bykuba AS	Styret	20
Steinar Gundersen	Styret	16
Kjell Fredrik Løvdal	Banksjef	125
Arve Gjetnes	Assisterende banksjef, økonomi	100

* Egenkapitalbevisets pålydende verdi er kr 1.000,-.

DE 20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERNE PR. 31.12.15

Navn	Nasjonalitet	Antall
Camphills Forvaltningsfond	NO	4 000
Crédit Coopératif	FR	3 427
Cultura Gavefond	NO	2 206
Liv Bråten	NO	2 000
La Nef	FR	1 856
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855
Ekobanken	SE	1 822
Banca Popolare Etica	IT	1 500
Merkur, Den Almennyttige Andelskasse	DK	1 294
A/S Skarv	NO	1 000
GLS Gemeinschaftsbank	DE	1 000
Triodos Bank	NL	1 000
O Kavli og Knut Kavli allmennyttige fond	NO	1 000
Nesbukta eiendom AS	NO	1 000
Granly Stiftelse	NO	1 000
APS bank Ltd.	MT	800
Forsvarets Personellservice	NO	750
Opplysningsvesenets fond	NO	750
Personellservice Trøndelag	NO	750
Steinerskolen i Bærum	NO	630
Sum		29 640
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		384
Øvrige egenkapitalbevisiere		27 483
Sum egenkapitalbevis		53 507

6. Likviditetsforhold – finansiering – rentekostnader

HOVEDPOSTER I BALANSEN FORDELT PÅ RESTLØPETID

Tusen Kroner	Inntil 1mnd	Fra 1 - 3mnd	Fra 3mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 År	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67 004	-	-	-	-	235	67 239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 572	-	-	-	-	-	57 572
Utlån til og fordringer på kunder	4 940	5 429	22 695	108 315	303 921	12 121	457 421
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	-	54 937	59 746	45 677	-	-	160 360
Øvrige eiendeler	475	952	1 035	4 597	-	5 819	12 878
Sum eiendeler	129 991	61 318	83 476	158 589	303 921	18 175	755 470
Innskudd fra og gjeld til kunder	671 177	-	-	-	-	-	671 177
Øvrig gjeld	1 835	1 409	2 047	56	-	-	5 347
Egenkapital	-	-	-	-	-	64 036	64 036
Ansvarlig lån	-	-	-	-	14 910	-	14 910
Sum gjeld og egenkapital	673 012	1 409	2 047	56	14 910	64 036	755 470
Netto likviditetseksposering på balanseposter	-543 021	59 909	81 429	158 533	289 011	-45 861	

Kassekreditter er klassifisert som uten løpetid

HOVEDPOSTER I BALANSEN FORDELT PÅ TIDSINTERVALLER FRAM TIL AVTALT TIDSPUNKT FOR RENTEENDRING

Tusen kroner	Inntil 1mnd	Fra 1 - 3mnd	Fra 3mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 År	Uten rente eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	67 004	-	-	-	235	67 239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 572	-	-	-	-	-	57 572
Utlån til og fordringer på kunder	-	457 421	-	-	-	-	457 421
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	-	114 523	45 837	-	-	-	160 360
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	12 878	12 878
Sum eiendeler	57 572	638 948	45 837	-	-	13 113	755 470
Innskudd fra og gjeld til kunder	671 177	-	-	-	-	-	671 177
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	5 347	5 347
Egenkapital	-	-	-	-	-	64 036	64 036
Ansvarlig lån	-	14 910	-	-	-	-	14 910
Sum gjeld og egenkapital	671 177	14 910	-	-	-	69 383	755 470
Netto renteeksponering på balansen	-613 605	624 038	45 837	-	-	-56 270	

Bankens renterisiko er lav sett i forhold til balansen. Ved årsskiftet var den totale rentefølsomheten slik at en renteendring på 1 % ville gi ca. kr 500 000,- i årlig resultateffekt. Alle poster i balansen er inkludert, og banken har ingen renteposisjoner utenom balansen.

Gjennomsnittlig rentekostnad på innskudd

Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid eller oppsigelse	0,69 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse	0,34 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

Myndighetene stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen

på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. Bankens LCR var ved årsskiftet 334%, mot internt krav på 100%.

KONTANTSTRØMSANALYSE

Tusen kroner	2015	2014
Resultat av ordinær drift	2 333	3 888
- betalt skatt	1 290	1 175
+ endringer nedskrivninger på utlån	110	-154
+ ordinære avskrivninger og nedskrivninger	1 174	464
+ nedskrivning anleggsaksjer	-	118
- utbetalt utbytte og gaver	1 330	1 275
Fra årets drift	997	1 866
Ansvarlig lån	-	-
Emisjon/ endring av egenkapitalbevis	4 692	1 670
Tilført fra årets virksomhet	5 689	3 536
Økning av innskudd	93 583	98 758
Reduksjon av andre fordringer	3 526	-
Økning annen gjeld	-	916
Brutto likviditet fra virksomheten	102 798	103 210
Som er anvendt slik:		
Endring av utlån brutto	41 188	53 915
Reduksjon av annen gjeld	10	-
Økning av andre fordringer	-	2 607
Investeringer i aksjer, andeler	612	137
Investeringer i anleggsmidler	4 119	2 407
Endringer investeringer i obligasjoner	49 103	-4 849
Anvendt i alt	95 032	54 217
Netto endring likviditet	7 766	48 993
Likviditetsbeholdning pr 1.1	117 045	68 052
Likviditetsbeholdning pr 31.12	124 811	117 045

7. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitspersoner

Det var pr. 31.12.15 16 fast ansatte og én midlertidig ansatt, som representerer 15,8 årsverk.

Det er utbetalt kr 320 000,- i honorar til styremedlemmer i banken i 2015. Styreleder har mottatt kr 120 000, mens øvrige styremedlemmer mottar kr 40 000 pr. år, unntatt ansattes representant, som ikke mottar honorar.

Cultura Bank har i løpet av 2015 ansatt bankens jurist og compliance-ansvarlige, Kjell Fredrik Løvold, som ny daglig leder. Daglig leder godtgjøres utelukkende med fast lønn, som utgjør kr 772 500,- pr. år. Betalt pensjonsinnskudd i 2015 utgjorde kr 43 472,-. Godtgjørelse til avtroppende daglig leder, Lars Hektoen, ble i 2015 utbetalt med kr 816 563,-, hvorav fast lønn utgjorde kr 778 500,-. Det ble i tillegg etterbetalt fast lønn for 2014 på kr 22 500,-, og feriepenger for personer over 60 år på kr 15 813,-.

Godtgjørelse til øvrige medlemmer av bankens ledergruppe er utbetalt med kr 843 023,- til økonomisjef Arve Gjetnes, hvorav fast lønn kr 617 498,- (kompensasjon for merarbeid med systemkonvertering utgjorde kr 225 525,-) og kr 893 963,- til assisterende banksjef/IT-sjef Jannike Østervold, hvorav fast lønn utgjorde kr 595 673,- (kompensasjon for merarbeid med systemkonvertering utgjorde kr 298 290,-).

Kontrollkomiteens medlemmer mottar kr 2 000,- pr. møte, etter anmodning.

Valgkomitéens medlemmer har mottatt honorar på til sammen kr 39 000,-, de ansattes representanter mottar ikke honorar. Forstandskapet har ikke mottatt godtgjørelse for sine tillitsverv. Det er utbetalt til revisor kr 252 188,- (inkludert mva) for revisjon i 2015, hvorav kr 168 750,- utgjør lovpålagt revisjon,

mens skatteteknisk utarbeidelse av ligningspapirer utgjør kr 25 000,-, og annet bekreftelsesarbeid utgjør kr 58 438,-.

Cultura Bank har ikke forpliktet seg overfor daglig leder eller styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold eller verv.

Lån og garantier til ansatte

Lån til ansatte utgjorde pr. 31.12.15 kr 12 095 942,-, hvorav kr 299 829 til daglig leder og kr 891 191,- til assisterende banksjef/IT-sjef. Det er ikke avgitt garantier for bankens ansatte. Lån med tilhørende sikkerhetsstillelser til ansatte godkjennes av bankens kontrollkomité. Lån til ledende ansatte er gitt på samme vilkår som for øvrige ansatte.

Lån og garantier til tillitsvalgte

Det foreligger ingen lån eller garantier til de respektive ledere i forstanderskap, styre eller kontrollkomité pr. 31.12.15. Det er avgitt følgende lån til medlemmer av styret og forstanderskap:

Elizabeth von Hanno Brockfield	1 682 371	Forstanderskapet
Åsa Jeppsson	1 928 059	Forstanderskapet
Torstein Dyrnes	2 226 833	Forstanderskapet
Jannike Østervold	891 191	Forstanderskapet
Camilla Gjetnes	3 097 207	Styret (vararepresentant)

Det er ikke avgitt lån eller garantier for resten av styret eller forstanderskapet.

Det er ikke gitt lån eller garantier til selskap hvor kontrollkomiteens medlemmer har ansvarlige posisjoner.

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitspersoner

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon. I desember 2014 gikk banken over til en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen er dekket gjennom Storebrand og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen.

8. Skatter

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å reversere langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere tidligere.

Beregningen av utsatt skatt er basert på 25 % pr. 31.12.2015 og 27 % pr. 31.12.2014.

**SPESIFIKASJON AV GRUNNLAGET FOR UTSATT SKATT/UTSATTE SKATTEFORDELER
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER**

Tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Varige driftsmidler	-851	-1 145
Forskuddsbetalte kostnader - pensjoner	0	0
Obligasjoner	-453	0
Underskudd til fremføring	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-1 304	-1 145
Utsatt skatt (- skattefordel)	-326	-309

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Tusen kroner	31.12 2015	31.12 2014
Ordinært resultat før skatt	2 333	3889
Permanente forskjeller	124	212
Endring midlertidige forskjeller	159	586
Grunnlag betalbar skatt	2 616	4 687
Betalbar skatt 27 %	706	1 266
Formuesskatt	16	25
Sum betalbar skatt	722	1 291
Endring utsatt skatt	-17	-158
For lite/for mye avsatt forrige år	-1	0
Sum skattekostnad	704	1 133

9. Diverse andre tilleggsopplysninger**SPESIFIKASJON AV GEBYRINNTEKTER MV.**

Tusen kroner	2015		2014	
	Antall	Beløp	Antall	Beløp
Garantiprovisjonsinntekter		98		117
Antall betalingstransaksjoner :				
- Girotransaksjoner	349 215		341 891	
- Kortbruk i Norge	1 053 601		984 098	
- Visa bruk i utlandet	187 351		162 402	
- Utenlandsbetalinger	4 659		4 236	
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6 080		6 298
Sum provisjoner og inntekter fra bankvirksomheten		6 178		6 415

SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Tusen kroner	2015	2014
I avregning	656	396
Skyldig skattetrekk	459	346
Avsatt til renter på egenkapitalbevis	798	1 330
Avsatt til betalbar skatt	722	1 291
Annet	492	795
Sum annen gjeld	3 127	4 158

Resultat etter skatt utgjorde 0,22 % av forvaltningskapitalen.

SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Tusen kroner	2015	2014
Husleie og husleierelaterte kostnader	1 475	1 309
Kostnader eksterne tjenester	358	325
Andre kostnader	559	343
Sum	2 392	1 977

Bankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser eller innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Noen samarbeidende banker i Europa

Andelskassen Merkur	Danmark	La NEF	Frankrike
Ekobanken	Sverige	Crédit Coopératif	Frankrike
Freie Gemeinschaftsbank BCL	Sveits	Banca Etica	Italia
GLS Gemeinschaftsbank e.G.	Tyskland	Triodos Bank	Nederland

Cultura Bank deltar dessuten i internasjonalt samarbeid gjennom medlemskapet i organisasjonene Fédération Européenne des Banques Etiques et Alternatives (FEBEA) og Global Alliance for Banking on Values (GABV).

Revisors beretning



Tlf: +47 23 11 91 00
Fak: +47 23 11 91 01
www.bdo.no
Org. nr. 993 606 650 MVA

BDO AS
Vika Atrium,
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
N-0121 Oslo

Til forstandskapet i
Cultura Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Cultura Sparebank som viser et overskudd på kr 1.629.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Cultura Sparebank per 31. desember 2015 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, den 8. mars 2016
BDO AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens melding

Cultura Sparebank
Kontrollkomiteen

Til Forstanderskapet i Cultura Sparebank

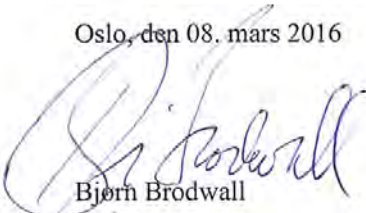
Kontrollkomiteen har vedrørende regnskapsåret 2015 avholdt 3 møter og har i henhold til instruks for kontrollkomiteen i Cultura Sparebank, vedtatt av forstanderskapet, ført tilsyn med at Sparebankens virksomhet foregår på en betryggende og hensiktsmessig måte i samsvar med gjeldende lover og Cultura Sparebanks egne vedtekter. Det har vært avholdt møte med styrets leder og komiteen har gjennomgått revisjonsberetningen for regnskapsåret 2015.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller for perioden og fulgt arbeidet med å videreutvikle bankvirksomheten.

Videre har vi gjennomgått Cultura Sparebanks avsluttede og reviderte regnskaper for 2015 samt styrets årsberetning og har ingen bemerkninger å fremføre. Kontrollkomiteen finner styrets vurderinger av Sparebankens økonomiske stilling dekkende.

Kontrollkomiteen tilrår at resultatregnskapet og balansen fastsettes som regnskap for Cultura Sparebank.

Oslo, den 08. mars 2016



Bjørn Brodwall
Leder



Birgit Daatland

Børre Solberg

Medarbeidere og tillitsvalgte 2015

Forstanderskapets sammensetning i 2015

Navn	Funksjon	Representant for
Helle Rosenvinge	Leder	Innskytere
Richard Müller	Nestleder	Egenkapitalbeveiere
Elizabeth von Hanno Brockfield	Medlem	Egenkapitalbeveiere
Åsa Jeppsson	Medlem	Egenkapitalbeveiere
Morten Ingvaldsen	Varamedlem	Egenkapitalbeveiere
Johannes Brinkmann	Medlem	Innskytere
Christian Egge	Medlem	Innskytere
Ove Jakobsen	Medlem	Innskytere
Elizabeth Wirsching	Medlem	Innskytere
Anne-Kristin Løes	Varamedlem	Innskytere
Torstein Dyrnes	Medlem	Ansatte
Rune Horne	Medlem	Ansatte
Jannike Østervold	Medlem	Ansatte
Mie Tørmoen	Varamedlem	Ansatte
David Hansen	Medlem	Oslo kommune
Ida Viksveen Larsen	Varemedlem	Oslo kommune

Styrets sammensetning i 2015

Maria Bjune	Leder
Johan Brockfield	Nestleder
Stig Bjørnar Andersen	Medlem
Christian Dubrau	Medlem
Steinar Gundersen	Medlem
Bjarne Hjertholm (for ansatte)	Medlem
Randi Almås Welhaven	Medlem
Anne Solgaard	Varamedlem
Tor Henning Carlsen	Varamedlem
Camilla Gjetnes (for ansatte)	Varamedlem

Kontrollkomiteens sammensetning i 2015

Bjørn Brodwall	Leder
Birgit Daatland	Medlem
Børre Solberg	Medlem
Robert Brown	Varamedlem

Medarbeidere i Cultura Bank i 2015

Christina Andersson	Regnskap og drift
Torstein Dyrnes	Regnskap og drift
Arve Gjetnes	Assisterende banksjef, økonomi
Camilla Gjetnes	Leder dagligbank
Andreas Haugerud	Dagligbank
Lars Hektoen	Spesialrådgiver, fra 1.8.15
Bjarne Hjertholm	Kreditsjef
Rune Horne	Utlån, bedriftsmarked
Sisse Maria Jønsson	Dagligbank (vikar)
Annette Larssen	Dagligbank
Kjell Fredrik Løvdal	Banksjef, daglig leder, fra 1.8.15
Alice Nyamogo	Regnskap og drift
Gustavo Parra	Regnskap og drift
Gro Sissel Taraldrud	Utlån, personmarked
Stian Torstenson	IT og markedsføring
Mie Tørmoen	Dagligbank
Jannike Østervold	Assisterende banksjef, IT og markedsføring



Cultura Sparebank
Postboks 6800 St. Olavs Plass
0130 Oslo
Kontoradresse: Holbergs gate 1, Oslo
Telefon: +47 22 99 51 99
Telefaks +47 22 36 17 95
cultura@cultura.no
Org.nr. 977 041 244

www.cultura.no