

Risikorapport 2018

Informasjon i samsvar med
kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)

Innhold

1. Innledning.....	3
2. Konsolidering.....	3
3. Kapitalkrav	3
<i>Ansvarlig kapital.....</i>	3
<i>Kapitalkrav</i>	4
<i>Bufferkrav.....</i>	4
<i>Uvektet kjernekapitalandel</i>	5
4. Kreditrisiko og motpartsrisiko	5
<i>Regnskapsmessige definisjoner.....</i>	5
<i>Metode for beregning av nedskrivninger</i>	6
<i>Bransjefordeling av eksponeringene</i>	7
<i>Geografisk fordeling av eksponeringene</i>	8
<i>Fordeling av eksponeringenes restløpetid, oppdelt på eksponeringskategoriene</i>	9
<i>Endringer i nedskrivninger og fordringer på kunder.....</i>	9
<i>Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav</i>	10
<i>Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål</i>	10
<i>Motpartsrisiko knyttet til derivater</i>	10
5. Egenkapitalposisjoner.....	10
6. Renterisiko	11
7. Styring og kontroll av risiko	12
<i>ICAAP</i>	12
<i>Risikoområder.....</i>	12
<i>Kreditrisiko</i>	13
<i>Sikkerhetstyper</i>	13
<i>Likviditetsrisiko</i>	14
<i>Markedsrisiko</i>	14
<i>Valutarisiko.....</i>	14
<i>Operasjonell risiko</i>	15
8. Standardiserte skjemaer for offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital	16

1. Innledning

Dette dokumentets formål er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon i henhold til kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3). Alle tall i dokumentet er pr. 31. desember 2018 med mindre annet er oppgitt. Risikoreporten og årsrapporten er tilgjengelige på bankens nettsider eller kan fås på forespørsel i bankens ekspedisjon.

Banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av dette kravet. For operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes med utgangspunkt i bankens inntekter siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje, men beregner allikevel et kapitalkrav for markedsrisiko. Dette fordi banken eier en mindre portefølje av aksjer og andeler i utenlandsk valuta som holdes av strategiske hensyn. Her benyttes standardmetoden.

2. Konsolidering

Cultura Bank har ingen datterselskaper eller tilknyttede selskaper og utarbeider derfor ikke konsernregnskap. Bankens pilar 3-rapportering og ICAAP-prosess omfatter kun Cultura Bank.

3. Kapitalkrav

Bankens ansvarlige kapital består av grunnfondskapital, eierandelskapital og fondsobligasjoner.

Ansvarlig kapital

Beløp i 1000 kr	31.12.2018
Egenkapitalbevis 1/1	74 543
Emisjon	0
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-926
Sum innskutt egenkapital	73 617
Grunnfondskapital 1/1	3 678
Årets tilførsel	183
Sum opptjent grunnfondskapital	3 861
Utjevningsfond 1/1	9 350
Årets tilførsel	3 008
Sum opptjent utjevningsfond	12 358
Sum kjernekapital før fradrag	89 836
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	0
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1 481
Sum kjernekapital etter fradrag	88 355
Fondsobligasjoner	15 000
Sum tellende ansvarlig kapital	103 355

Kapitalkrav

Tabellen nedenfor viser kapitalkrav for kredittrisiko fordelt på engasjementskategorier slik disse er definert i kapitalkravsforskriften. I tillegg vises kapitalkrav for operasjonell risiko, markedsrisiko (valutarisiko) og samlet kapitalkrav.

Beregning av risikovektede poster etter kategorier

Tusen kroner	Risikovektede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % av eksponeringen)
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	4 010	321
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	9 282	743
Foretak	55 308	4 425
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	299 634	23 971
Forfalte engasjementer	1 739	139
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 988	1 519
Øvrige engasjementer	14 237	1 139
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	403 198	32 257
+ operasjonell risiko	49 774	3 982
+ Markedsrisiko (valutarisiko)	6 065	485
- fradrag for tapsavsetning	0	0
Sum beregningsgrunnlag	459 037	36 724
Ren kjernekapital i %	19,25	
Kjernekapitaldekning i %	22,52	
Ansvarlig kapital i %	22,52	

Bufferkrav

Banken har per 31.12.2018 et kombinert kapitalbufferkrav på 34 428 tusen kr:

i nok 1 000		Kjernekapitalkrav pr. 31.12.2018
Bevaringsbuffer	2,5 %	11 476
Systemrisikobuffer	3,0 %	13 771
Motsyklisk buffer	2,0 %	9 181
Kombinert bufferkrav		34 428
<hr/>		
Faktisk ren kjernekapital		88 355
Minstekrav til ren kjernekapital	4,5 %	20 657
Tilgjengelig kjernekapital til å dekke bufferkrav		67 698

Banken har 67 698 tusen kroner i ren kjernekapital tilgjengelig til å dekke det kombinerte kapitalbufferkravet.

Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht. i CRR artikkel 429, nr. 10).

Uvektet kjernekapitalandel	
Uvektet kjernekapitalandel (Kapital som kvalifiserer som kjernekapital)	9,54 %

4. Kredittrisiko og motpartsrisiko

Regnskapsmessige definisjoner

Misligholdte engasjementer

Et engasjement regnes som misligholdt når 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

Det 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.

Verdifall

Hvis det foreligger objektive bevis på at et utlån har hatt verdifall, vil det bli foretatt nedskrivning for verdifallet. Objektive bevis på verdifall inkluderer, i henhold til utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor
- Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Metode for beregning av nedskrivninger

Banken foretar en risikoklassifisering av alle utlån basert på et sett kriterier for henholdsvis betalingsevne og sikkerhet. Utlånene blir klassifisert i fem risikoklasser vurdert etter verdien av de avgitte sikkerhetene og kundens betalingsevne på tidspunktet lånet eller garantien ble gitt. Senere re-klassifiseres engasjementene dersom verdien på sikkerheter eller betalingsevnen endres.

Risikoklassene fremkommer i to operasjoner. For hvert enkelt lån vurderes låntakers betalingsevne og de avgitte sikkerheter etter følgende skala:

Betalingsevne	Sikkerhet
A Trygg	A Trygg
B God	B God
C Tilfredsstillende	C Tilfredsstillende
D Usikker	D Usikker
E Svak	E Svak / uten sikkerhet

Vurderingene ovenfor gir i alt 25 kombinasjonsmuligheter av betalingsevne og sikkerhet. Disse er deretter gruppert i risikoklassene A–E, slik tabellen viser:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betalingsevne	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

For lån som faller inn under risikoklasse B–D foretas nedskrivning på gruppen, mens det for lån i risikoklasse E foretas individuelle nedskrivninger.

Bransjefordeling av eksponeringene

	Lån pr. 31.12.2018		Garantier pr. 31.12.2018	
	1 000 kr	%	1 000 kr	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	63 004	9,9	0	0,0
Industri	6 226	1,0	0	0,0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1	0,0	0	0,0
Bygge og anleggsvirksomhet	6 845	1,1	0	0,0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	0	0,0	465	7,8
Transport og lagring	0	0,0	77	1,3
Overnattings- og serveringsvirksomhet	327	0,1	0	0,0
Informasjon og kommunikasjon	1	0,0	0	0,0
Omsetning og drift av fast eiendom	49 612	7,8	123	2,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	737	0,1	0	0,0
Forretningsmessig tjenesteyting	1 883	0,3	2 767	46,4
Undervisning	89 742	14,1	1 365	22,8
Helse- og sosialtjenester	58 767	9,2	0	0,0
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	5 884	0,9	0	0,0
Annen tjenesteyting	40 342	6,4	1 013	17,0
Lønnstakere, pensjonister o.a.	312 137	49,1	159	2,7
Sum	635 508	100,0	5 969	100,0

Geografisk fordeling av eksponeringene

Fylke	Lån og garantier pr. 31.12.2018		Garantier pr. 31.12.2018	
	i 1000 kr	%	i 1 000 kr	%
Østfold	32 535	5,1	50	0,8
Akershus	127 781	20,1	1 738	29,1
Oslo	217 918	34,4	4 031	67,5
Hedmark	43 119	6,8	0	0,0
Oppland	14 555	2,3	0	0,0
Buskerud	43 739	6,9	0	0,0
Vestfold	40 136	6,3	75	1,3
Telemark	4 326	0,7	0	0,0
Aust-Agder	1 344	0,2	0	0,0
Vest-Agder	1	0,0	0	0,0
Rogaland	14 765	2,3	0	0,0
Hordaland	19 113	3,0	0	0,0
Sogn og Fjordane	900	0,1	0	0,0
Møre og Romsdal	1 246	0,2	0	0,0
Nordland	17 145	2,7	0	0,0
Troms	21 524	3,4	0	0,0
Finnmark	3 963	0,6	0	0,0
Trøndelag	29 865	4,7	75	1,3
Utlandet	1 533	0,2	0	0,0
Sum:	635 508	100,0	5 969	100,0

Fordeling av eksponeringenes restløpetid, oppdelt på eksponeringskategoriene

Hovedposter i balansen fordelt på restløpetid

Tusen kroner	Inntil	1 mnd. -	3 mnd. -	1 år -	over	Uten	Totalt
	1 mnd.	3 mnd.	1 år	5 år	5 år	restløpetid	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68 021	0	0	0	0	92	68 113
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21 910	0	0	0	0	0	21 910
Utlån til og fordringer på kunder	1 021	4 765	22 102	131 728	458 304	16 117	634 037
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	0	119 797	45 138	164 796	0	0	329 731
Øvrige eiendeler	1 291	591	1 308	975	78	8 334	12 577
Sum eiendeler	92 243	125 153	68 548	297 499	458 382	24 543	1 066 368
Innskudd fra og gjeld til kunder	951 602	0	0	0	0	0	951 602
Øvrig gjeld	3 954	4 790	1 186	0	0	0	9 930
Egenkapital	0	0	0	0	0	89 836	89 836
Ansvarlig lån	0	0	0	0	15 000	0	15 000
Sum gjeld og egenkapital	955 556	4 790	1 186	0	15 000	89 836	1 066 368
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-863 313	120 363	67 362	297 499	443 382	-65 293	0

Kassekreditter er klassifisert som uten løpetid

Endringer i nedskrivninger og fordringer på kunder

Tusen kroner	2018
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-45
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0
+ Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0
+ Periodens tap uten tidligere nedskrivninger	0
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	10
Periodens tapskostnader	-55
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 1/1	189
Årets nedskrivning	-45
Nedskrivninger på individuelle utlån pr 31/12	144
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 1/1	1 327
Årets nedskrivning	0
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31/12	1 327

Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Engasjementskategori	Beløp før sikkerheter	Beløp etter sikkerheter	Andel sikret med pant ¹	Andel sikret med garantier ¹
Stater og sentralbanker	187 819	187 819		
Lokale og regionale myndigheter	20 050	20 050		
Institusjoner	21 910	46 410		
Foretak	108 988	82 566	2 %	22 %
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	616 996	616 996	74 %	
Forfalte engasjementer	1 613	1 612	83 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett	189 883	189 883		
Øvrige engasjementer	14 934	14 775	1 %	
	1 162 193	1 160 111		

Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Etter standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. For Cultura Bank er dette bare aktuelt for utstedere av verdipapirer hvor banken har plassert sin overskuddslikviditet. Banken har på rapporteringstidspunktet ingen engasjementer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen.

Motpartsrisiko knyttet til derivater

Cultura Bank har ingen motpartsrisiko knyttet til derivater.

5. Egenkapitalposisjoner**Opplysninger om aksjer og andeler som holdes for strategiske formål**

Banken har ingen handelsportefølje, men har investert i aksjer og andeler i virksomheter som anses som samarbeidspartnere. Merkur Andelskasse og Ekobanken er ideologisk beslektede banker i henholdsvis Danmark og Sverige, som i tilknytning til enkelte engasjementer har utstedt avlastningsgarantier. Cultura Bank har utstedt tilsvarende garantier overfor de samme bankene. Det er også utviklet et samarbeid på egenkapitalsiden med andre europeiske banker med samme verdigrunnlag, noe som innebærer et begrenset krysseierskap. Cultura Bank er også medeier i IKT-selskapet SDC AS, som er bankens systemleverandør.

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 allikevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

¹ Her oppgis kun pant og garantier som har betydning for beregning av kapitalkravet. Prosentandelen er regnet av engasjementsbeløp før sikkerheter

Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Navn	Organisasjons nummer	Antall andeler	Valuta	Nominell verdi	Anskaffelses kostnad (NOK)	Bokført verdi (NOK)	Beregnet virkelig verdi (NOK)
Merkur		837	DKK	837 000	1 480 800	1 480 800	1 940 189
Ekobanken		381	SEK	381 000	351 225	351 225	463 858
Triodos		100	EUR	6 400	52 474	52 474	83 566
Sefea		26	EUR	13 000	116 933	116 933	129 328
La Nef		4 070	EUR	122 100	915 897	915 897	1 214 687
Banca Etica		180	EUR	9 450	78 381	78 381	102 965
Eiendomskreditt	979 391 285	15 072	NOK	1 507 200	1 570 502	1 570 502	2 163 284
SDC		5 646	DKK	565 200	2 628 784	2 554 472	2 888 295
Vipps AS	918 713 867	229	NOK	906 270	906 270	906 270	906 270
SustainFin SICAV		290	EUR	11 919	471 034	307 210	395 664
VN Norge AS	821 083 052	961 billioner	NOK	0	0	0	899 420
Sum					8 572 300	8 334 164	11 187 526

6. Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for tap på grunn av utviklingen i rentemarkedet. Denne beregnes som den samlede estimerte verdiendringen for alle bankens rentebærende poster ved ett prosentpoengs endring.

Renterisikoen i utlånsporteføljen er lav da alle bankens utlån har flytende rente. Dette innebærer at rentene raskt kan reguleres ved endringer i rentenivået. Finansavtalelovens varslingsfrist på seks uker må overholdes. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer består av obligasjoner med fortrinnsrett, kommuneobligasjoner og statskasseveksler. Obligasjonene har tre måneders renteregulering, mens statskassevekslene har maksimal løpetid på 12 måneder.

På gjeldssiden er om lag 40 % av kundeinnskuddene rentefrie, de øvrige innskuddene har flytende rente. Dette gir mulighet til rask renteregulering ved endringer i rentemarkedet. Også her må Finansavtalelovens varslingsfrist overholdes. Banken har i tillegg fondsobligasjonsgjeld på kr 15 mill. med tre måneders renteregulering.

Renterisikoen beregnes og kontrolleres månedlig mot ramme for renterisiko, som er fastsatt i bankens policydokument for markedsrisiko.

Cultura Banks renterisiko² pr. 31.12.2018

Eiendeler	i hele kroner
Utlån til kunder	-731 270
Rentebærende verdipapirer	-568 018
Gjeld	
Innskudd fra kunder	652 738
Fondsobligasjon	23 017
Sum renterisiko	-623 533

7. Styring og kontroll av risiko

ICAAP

I henhold til pilar 2 i kapitaldekningsregelverket utarbeider banken minimum årlig en ICAAP-rapport. ICAAP står for Internal Capital Adequacy Assessment Process og er bankens egen prosess for vurdering av sitt kapitalbehov. Vurderingen skal være framoverskuende, noe som innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til nåværende og fremtidig risikoprofil. Banken må derfor beregne kapitalbehovet både ut fra nåværende eksponeringer og i lys av planlagt vekst og eventuelle strategiske endringer.

Med risikotoleranse forstås størrelsen på den risikoen banken er villig til å ta for å nå sine mål. Denne kommer til uttrykk i virksomhetens rammeverk, dvs. vedtekter, policyer, retningslinjer og rutiner. Bankens risikotoleranse er forsøkt reflektert i kapitalbehovet som beregnes for hver enkelt risiko.

Banken stresstester effekten et alvorlig økonomisk tilbakeslag vil ha på kapitaldekningen. I tillegg gjennomføres såkalt omvendt stresstest, denne gir kunnskap om hva som skal til før kapitaldekningen faller under et kritisk nivå. Banken gjennomfører også stresstest av likviditetsrisiko.

Banken har vedtatt et minimumsnivå for kapital som skal gjenspeile bankens samlede risikotoleranse. Vurderingen er basert på beregnet kapitalbehov, offentlige krav og markedets forventninger.

Styret har godkjent utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurdering og stresstester. Administrasjonen gjennomfører vurderinger og beregninger som fremlegges for styret. ICAAP-rapporten blir til slutt gjenstand for en uavhengig attestasjonsuttalelse fra bankens eksterne revisor, BDO.

Risikoområder

I forbindelse med driften blir banken eksponert for en rekke risikoområder. Det foreligger egne policydokumenter for kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, IT-risiko og virksomhets- og risikostyring. Alle dokumentene har vært gjenstand for styrebehandling i 2018, med unntak av dokument for IT-risiko som pr 31.12.2018 er under utarbeidelse.

² Årlig resultateffekt av renteendring på ett prosentpoeng

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

Kredittrisiko

Kredittrisikoen defineres som risikoen for at kundenes betalingsforpliktelser overfor banken ikke kan inndrives på grunn av manglende evne eller vilje til å betale til avtalt tid. Dette er en banks viktigste risikoområde, og bankens risikostyringspolicy er derfor tilrettelagt for å sikre at transaksjoner med kunder og finansinstitusjoner hele tiden ligger innenfor de vedtatte retningslinjer.

Av bankens formålsparagraf og styrets policy følger det at utlånene skal ligge innenfor definerte utlånsformål og ha en forsvarlig spredning. Banken foretar en risikoklassifisering av alle utlån basert på kriterier for betalingsevne og sikkerhet. Erfaringstall for tap og mislighold og utviklingen i risikoklassifiseringen ligger til grunn for vurdering av bankens kredittrisiko. Alle låneavtaler følges opp løpende med hensyn til termininnbetalinger, og eventuelle avvik rapporteres til styret. Det er utarbeidet et regelverk for kredittvurderinger. Bankens kredittkomité består av banksjef og kredittsjef og arbeider innenfor en fullmaktsramme vedtatt av styret.

Banken har egen rutine for engasjementssikring, som følges ved svikt i lånekunders betjeningsevne, eller hvis verdireduksjon på stille sikkerheter gjør det nødvendig. 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. Kredittrisiko er nærmere omtalt i tilknytning til balansen og resultatregnskapet.

Sikkerhetstyper

Cultura Bank ønsker i størst mulig grad å ha dekket lånene med sikkerhet. For utlån til privatkunder er den viktigste sikkerhetstypen fast eiendom.

For utlån til bedrifts- og institusjonskunder er de viktigste sikkerhetstypene fast eiendom, kausjoner, varelagre og fordringer, samt driftstilbehør og landbruksløsøre.

Typer av sikkerhet som anvendes for kundegruppene private og bedrifts- og institusjonskunder, kan oppsummeres som følger:

	Privatkunder	Bedrifts- og institusjonskunder
Eiendom	x	x
Bankkonto	x	x
Kjøretøy	x	x
Driftstilbehør		x
Omløpsmidler		x
Kausjon	x	x

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. I følge bankens policydokument for likviditetsrisiko skal likviditetsrisikoen være lav. I policydokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning»³ på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2018 på 136 %.

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.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er definert som risikoen for at verdien av bankens eiendeler reduseres som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Styring av bankens markedsrisiko foregår gjennom definerte rammer for plasseringer i bankens policydokument for markedsrisiko. I følge dette dokumentet skal markedsrisikoen være meget lav. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

Når det gjelder renterisikoen, som kan føre til et press på rentemarginen, vurderes denne som lav. Banken driver ikke spekulativ virksomhet, og renterisiko oppstår derfor hovedsakelig gjennom bankens ordinære utlåns- og innskuddsvirksomhet. Cultura Bank gir ikke fastrentelån og har innenfor korte frister mulighet for å justere rentenivået for både innlån og utlån. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), som har flytende rente knyttet til 3 måneders NIBOR med kvartalsvise rentejusteringer, og statskasseveksler, som har maksimal løpetid på 12 måneder.

Valutarisiko

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.

Valutaposisjoner

Beløp i 1 000 kr	31.12.2018
EUR	1 496
DKK	4 040
SEK	530
I alt lange nettoposisjoner:	6 066

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

³ Vektet innskuddsdekning: Her vektet innskudd som ikke er dekket av innskuddsgaranti 50 %.

Bankens aksjeportefølje er relativt liten og består av andeler i beslektede virksomheter i utlandet og investeringer i strategiske samarbeidspartnere.

Den vurderes som lite utsatt for uro i verdipapirmarkedene.

Det har ikke skjedd noen vesentlige endringer i policy eller posisjoner i løpet av året.

Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen 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. I følge 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 føring og periodisk gjennomgang av hendelseslogg er et viktig element.

8. Standardiserte skjemaer for offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter		
1	Utsteder	Cultura Sparebank
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010837073
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet,	Finansforetaksloven
Behandling etter kapitalregelverket		
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskapsnivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjons-kapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	NOK 15 mill.
9	Instrumentets nominelle verdi	NOK 15 mill.
9a	Emisjonskurs	100,00
9b	Innløsningskurs	100,00
10	Regnskapsmessig klassifisering	Gjeld - amortisert kost
11	Opprinnelig utstedelsesdato	23.11.2018
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	23.11.2023
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	23.feb, 23.mai, 23.aug og 23.nov hvert år etter 23.nov 2023
Renter/utbytte		
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserente	3 mnd Nibor + 6,0 %
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Delvis fleksibilitet
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Delvis fleksibilitet
21	Vilkår om renteøkning eller annet incitament til innfrielse	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Ikke-kumulativ
Konvertering/nedskrivning		
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Konvertibel
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	Kan konverteres dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer konvertering i henhold til det til enhver tid gjeldende regelverk, herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer konvertering som nødvendig for å unngå avvikling.

25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	Hel eller delvis
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	Ren kjernekapital
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	Cultura Sparebank
30	Vilkår om nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	Ren kjernekapital-dekning faller under 5,125 %
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Midlertidig
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	Obligasjonene kan oppskrives ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Samlet oppskrivning skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	N/A
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A

		(A) Beløp på datoen for offentlig- gjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfat- tet av overgangs- regler
Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital				
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	74 543	26 (1), 27, 28 og 29	
	herav: instrumenttype 1			
	herav: instrumenttype 2			
	herav: instrumenttype 3			
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	16 219	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.		26 (1) (d) og (e)	
3a	Avsetning for generell bankrisiko		26 (1) (f)	
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser			
5	Minoritetsinteresser		84	
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte		26 (2)	
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	90 762	Sum rad 1 t.o.m. 5a	

Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
7	Verdijusteringer som følge av kravene om		34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-1 481	36 (1) (b) og 37	
9	Tomt felt i EØS			
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c) og 38	
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring		33 (1) (a)	
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)		36 (1) (d), 40 og 159	
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)		32 (1)	
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet		33 (1) (b) og (c)	
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)		36 (1) (e) og 41	
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)	-926	36 (1) (f) og 42	
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		36 (1) (g) og 44	
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)	

19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
20	Tomt felt i EØS			
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),		36 (1) (k)	
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)		36 (1) (k) (i) og 89 til 91	
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)		36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258	
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)		36 (1) (k) (iii) og 379 (3)	
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)		48 (1)	
23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp)		36 (1) (i) og 48 (1) (b)	
24	Tomt felt i EØS			
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)		36 (1) (a)	
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)		36 (1) (l)	
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum 26a og 26b	
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap			
	herav: filter for urealisert tap 1			
	herav: filter for urealisert tap 2			
	herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp)		468	
	herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp)		468	
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: ...			
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)		36 (1) (j)	
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-2 407	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27	
29	Ren kjernekapital	88 355	Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus	

Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter				
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	15 000	51 og 52	
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard			
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard	15 000		
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (3) og (5)	
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser			
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital		85 og 86	
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	15 000	Sum rad 30, 33 og 34	
Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)		52 (1) (b), 56 (a) og 57	
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		56 (b) og 58	
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (c), 59, 60 og 79	
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (d), 59 og 79	
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum rad 41a, 41b og 41c	
41a	Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41b	Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)			
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: filter for urealisert tap			
	herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp)			
	herav: ...			
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)		56 (e)	
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	-	Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42	

44	Annen godkjent kjernekapital	15 000	Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt	
45	Kjernekapital	103 355	Sum rad 29 og rad 44	
Tilleggs kapital: instrumenter og avsetninger				
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond		62 og 63	
47	Tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (4) og (5)	
	Statlige innskudd av tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser			
48	Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggs kapitalen		87 og 88	
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62 (c) og (d)	
51	Tilleggs kapital før regulatoriske justeringer	-	Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50	
Tilleggs kapital: Regulatoriske justeringer				
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)		63 (b) (i), 66 (a) og 67	
53	Beholdning av tilleggs kapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		66 (b) og 68	
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (c), 69, 70 og 79	
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser			
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser			
55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (d), 69 og 79	
56	Justeringer i tilleggs kapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		Sum rad 56a, 56b og 56c	
56a	Frdrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
56b	Frdrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)			
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggs kapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag		468	
	herav: filter for urealisert tap			
	herav: filter for urealisert gevinst		468	
	herav:...			

57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital	-	Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56	
58	Tilleggskapital	-	Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus	
59	Ansvarlig kapital	103 355	Sum rad 45 og rad 58	
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser		472 (10) (b)	
	herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjernekapital		469 (1) (b)	
	herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjernekapital			
	herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggskapital			
60	Beregningsgrunnlag	459 037		
Kapitaldekning og buffere				
61	Ren kjernekapitaldekning	19,25 %	92 (2) (a)	
62	Kjernekapitaldekning	22,52 %	92 (2) (b)	
63	Kapitaldekning	22,52 %	92 (2) (c)	
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	7,50 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133	
65	herav: bevaringsbuffer	2,50 %		
66	herav: motsyklisk buffer	2,00 %		
67	herav: systemrisikobuffer	3,00 %		
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)		CRD 131	
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	14,75 %	CRD 128	
69	Ikke relevant etter EØS-regler			
70	Ikke relevant etter EØS-regler			
71	Ikke relevant etter EØS-regler			
Kapitaldekning og buffere				
72	Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.	8 334	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70	
73	Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (i), 45 og 48	
74	Tomt felt i EØS			
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.	145	36 (1) (c), 38 og 48	
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen				
76	Generelle kredittrisikoreserver	-	62	

77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen		62	
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62	
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger		62	
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)	
81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (3) og 486 (2) og (5)	
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)	
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)	
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)	
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)	