



Cultura Bank

Årsrapport 2021



Innhold

Året 2021

3

Ord fra daglig leder

Ord fra styreleder

Året 2021

Om Cultura Bank

8

Kort om Cultura Bank

Strategi for 2022-2024

Vår Virksomhet

14

Verdibasert bankkultur

Overordnede mål

Virksomhetsstyring

Våre produkter og tjenester

Bærekraft i Cultura Bank

24

Med bærekraft som utgangspunkt

Vesentlighetsanalyse

Medarbeidere

Ledelse

Kunder

Våre kunder og FNs bærekraftsmål

Leverandører

Interessentdialog

Redegjørelser og resultater

54

Styrets beretning for året 2021

Resultat

Balansen

Styret i Cultura Bank

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrømsanalyse

Nøkkeltall

Noter til regnskapet

Kreditrisiko

Tillitsvalgte

Revisors beretning

Vedlegg

TCFD

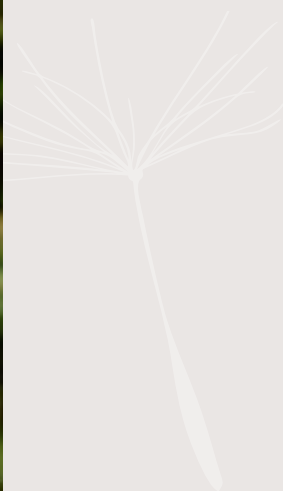


Året 2021

Ord fra daglig leder

Ord fra styreleder

Året 2021



Ord fra daglig leder

Jannike Østervold

Jeg har tatt over stafettpinnen som daglig leder etter Kristine Falkgård fra 1. mars 2022 og har hatt gleden av å arbeide i Cultura Bank siden 1998. Da hadde banken vært i drift halvannet år og hadde fire ansatte, som drev hele banken alene. Siden da har det skjedd store endringer, bankdrift er blitt mye mer krevende når det gjelder regulatoriske forhold og myndighetsrapportering, datasystemene og betalings-tjenestene er blitt stadig mer avanserte, og brevgiroene er blitt nesten like sjelden som kassettpillere.

Til tross for alle endringer i samfunnet er det noe som er konstant – Cultura Banks verdigrunnlag ligger fast. Formålet med bankdriften

er å lede pengestrømmene fra innskytere og eiere dit hvor de kan støtte opp under bærekraftige og framtidsrettede prosjekter i næringslivet. Hva slags prosjekter som kan få lån styres av vår verdibaserte utlånspolicy, med prioriterte områder og eksklusjonskriterier. I tillegg finansierer Cultura primærboliger for privatpersoner, med renterabatt for boliger med gode miljøkvaliteter.

2021 har vært et år da Cultura Banks resultater har vært sterkt påvirket av det ekstremt lave rentenivået. Kundene våre har kunnet glede seg over lave utlånsrenter, men bankens økonomiske resultater er dessverre blitt svakere enn vi hadde ønsket. Heldigvis har kundene våre

klart seg godt gjennom covid-19 epidemien, og vi har kunnet tilbakeføre store deler av tapsavsetningene som ble gjort i 2021.

I 2021 gjennomførte vi en kundeundersøkelse for å høre hva kundene våre ønsket seg av tjenester og produkter. Tilbakemeldingene ga oss gode innspill til hvordan vi kan videreutvikle tjenestetilbudet, og det er igangsatt flere prosjekter som vi vil få glede av i 2022. Vi spurte også kundene hvor fornøyd de var med banken totalt sett, og det var gledelig å få tilbakemelding med score fem av seks mulige. På bakgrunn av kundeundersøkelsen har vi gjort en strategisk beslutning om å utvide tjenestetilbudet for å kunne være bank nr. 1 for både privatpersoner og bedrifter. Dette vil også gjøre bankens økonomi mer robust ovenfor renteendringer i framtiden.

Og utviklingen går videre. Nettbanken og bankkortene er på vei til å bli utkonkurrert av mobiltelefonene – det skjer stadig noe nytt, og det eneste som er sikkert er at ting forandrer seg. Cultura Bank kommer antakelig ikke til å være den første med alt det nye, men gjennom utviklingssamarbeid på systemsiden med norske og skandinaviske banker, kan vi levere gode og konkurransedyktige systemløsninger. Den store nyvinningen i 2021 var at vi endelig fikk på plass bankintegrasjon for bedrifter, slik at de kan sende og motta filer direkte fra sine økonomisystemer. Jeg håper og tror at dette vil gjøre at flere bedrifter og organisasjoner som deler vårt verdigrunnlag vil velge å bruke Cultura Bank.

Jeg ser fram til å være med på å videreutvikle Cultura Bank, og å fortsette det gode samarbeidet med alle bankens interessenter

– kunder, ansatte, tillitsvalgte, leverandører og samarbeidspartnere.

Jannike Østervold
Banksjef, daglig leder





Ord fra styreleder

Maria Bjune

Nå er det mye vind i seilene for Cultura Bank. I en verden med mange utfordringer er det viktigere enn noen gang å holde fast ved målet om å «finansiere endring ved å endre finans». Cultura virker ikke primært i kraft av sin størrelse, men i kraft av å vise at det går an å være en etisk og verdibasert bank, organisert som en ordinær sparebank. To grunnelementer i banken er menneskene (ansatte, tillitsvalgte, kunder, egenkapitalbevisiere, samarbeidspartnere), og tekniske systemløsninger. Det viktigste er menneskene, men alt må fungere. Som nylig påtroppet konstituert banksjef Jannike Østervold skriver, så søker vi å videreutvikle banken innenfor rammene av vårt verdigrunnlag og med en økonomisk bærekraftig drift. Det handler om mange balanse-ganger, nødvendigheter og prioriteringer.

Tydeliggjøring av Culturas spesielle kvaliteter, fulgt opp med utadrettet virksomhet og nettverksbygging, har fått særlig oppmerksomhet det siste året, noe Kristine Falkgård

har bidratt mye til. Cultura har fått på plass noen, og beredet grunnen for andre, nye produkter og tekniske løsninger. Dette gjør at flere, både enkeltpersoner og virksomheter, kan bruke Cultura som sin hovedbank. Mye av «back stage» løsningene finnes i samarbeid med andre sparebanker.

Cultura deltar i Global Alliance for Banking on Values (GABV), og har nær kontakt med våre søsterbanker i Norden. Samarbeidet internasjonalt er berikende og bidrar til å tydeliggjøre særpreget ved våre banker utad. 2021 var også året da to av Culturas viktigste grunnsteiner gikk bort. Erik Siem døde i sommer, Svein Berglund i jula. De var bankens første styreleder og banksjef, og har lagt grunnlaget for svært mye av det Cultura er i dag. Takk.

Maria Bjune
Styreleder

Året 2021

Q1



JANUAR, FEBRUAR, MARS

- Over 150.000 kroner blir delt ut til våre samarbeidsorganisasjoner, takket være alle som sparer på støttekonto.
- Cultura Banks eget magasin «Pengevirke» kommer ut med temanummeret «Nok er nok – om forbruk og livskvalitet»

Q2



APRIL, MAI, JUNI

- Culturakunde Aurora Verksted får kongelig besøk av Kronprinsesse Mette-Marit
- Cultura Bank lanserer ny Instagram-profil.
- Lån utbetalt til Oslo Badstuforening til nytt badeanlegg, «Bademachinen»

Q3



JULI, AUGUST, SEPTEMBER

- Brukerundersøkelse viser høy tilfredshet blant våre kunder, og vårt verdigrunnlag er hovedgrunnen til at de velger Cultura Bank
- Økojakten 2021 ble arrangert under Økouka. Med egen app besøkte deltakerne bedrifter med et fokus på bærekraft. Hovedpremien var 1 års forbruk av gratis brød fra Godt Brød.
- Cultura var tilstede under Arendalsuka, og vår banksjef var med i diskusjonspanel om bankenes bærekraftsansvar.
- Banken besøkte Culturakunde In the Same Boat og deltok i plastplukking på Helgelandskysten. [Les mer](#)

Q4



OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER

- Vi feiret Banking on Values Day 2021, en internasjonal markering for bærekraftige banker som er medlemmer av Global Alliance for Banking on Values.
- Vi ønsker vår nye kredittsjef, Liv Rannekleiv, velkommen
- Vi arrangerte kurs i folkefinansiering.
- Culturakundene Lofoten Gårdsysteri og Økologisk Spezialkorn ble nominert til Matprisen 2021
- Cultura passerte 5.000 privatkunder!
- Vi deltok i folkefinansiering av Folkets pris på Høstutstillingen 2021



Om Cultura Bank

Kort om Cultura Bank

Strategi for 2022 - 2024

Foto: Herfra gårdsmat og matkultursenter

Kort om Cultura Bank

Cultura Bank ble etablert i 1997, som en videreføring av det medlemsbaserte Cultura Lånesamvirke.

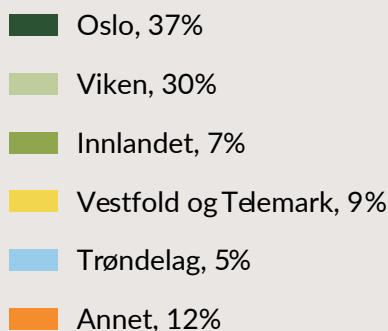
Banken har som formål å finansiere samfunnsnyttige og bærekraftige prosjekter og praktiserer som eneste bank i Norge åpenhet omkring sine utlån til bedrifter.

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

Utlånsvirksomheten, som følger en verdibasert utlånspolicy, er bankens kjernevirksomhet.

Banken har kunder over hele landet, med hovedvekten av kundemassen lokalisert i Østlandsområdet. Banken har kontor i Holbergsgate 1 i Oslo.

Som en verdibasert bank søker vi å bidra til verdiskapning for våre eiere, kunder og samfunnet ellers. Innskytere, eiere og ansatte er representert i vårt forstanderskap.



Cultura i korte trekk

Antall ansatte

20

Antall privatkunder

5095

Årsverk

18,4

Antall bedriftskunder

1574

Netto rente- og kreditt-
provisjonesinntekter:

24,1 mnok

Verdibaserte eiere

853

Egenkapital

128 mnok

Gjeld

1268 mnok

PÅ TOPP I ETISK BANKGUIDE FOR NORGE

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

EtiskBankGuide
Norge

Strategi for 2022-2024

Cultura Bank har et vedtektsfestet mål om å finansiere prosjekter som er samfunnsnyttige og bidrar til å skape livskvalitet og ivareta natur og miljø.

Av vedtektene følger også at banken skal bidra til å påvirke holdninger til penger og økonomi, slik at kapital kan styres mot reelle behov og uløste oppgaver i samfunnet. Informasjonsvirksomhet og holdningsskapende arbeid er derfor også viktig for å oppfylle bankens formål. Med dette som utgangspunkt har vi formulert Cultura Banks visjon og misjon for strategiperioden 2022-2024.



Visjon

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

Misjon

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



Verdier

Transparent, rettferdig, nyskapende.



Strategiske prioriteringer i perioden 2022 – 2024:

Verdibasert #1 bank for våre kunder

Cultura Bank skal være en verdibasert hovedbank for våre kunder

Partner for et fremtidsrettet og etisk næringsliv

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

Referansepunkt for bærekraft

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

Økonomisk robust med høy kompetanse

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



Vår virksomhet

Verdibasert bankkultur

Overordnede mål

Virksomhetsstyring

Våre produkter og tjenester

Verdibasert bankkultur

Cultura Bank representerer en alternativ bankkultur med røtter tilbake til 1970-tallet. I de senere år har det internasjonale alternative bankmiljøet gått over fra å bruke begrepene «ethical banking» og «social banking» til å bruke «valuebased banking», som på norsk blir til verdibasert bankvirksomhet. I dette ligger at bankens virksomhet skal bidra til samfunnsnytte, respekt for menneskerettighetene og ivareta miljøhensyn. Hensynet til samfunn og miljø har prioritet fremfor bankens egne økonomiske resultat, men lønnsom drift er imidlertid en forutsetning for at banken skal kunne vokse og utvikle seg.

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

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

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

Vedtektenes §1.2:

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



PROUD MEMBER

Den tredelte bunnlinjen

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

Realøkonomien

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

Transparens

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

Langsiktig motstandsdyktighet

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

Kundeorientert

Vår kjernevirksomhet er basert på våre utlånskunder. Banken skal være kundeorientert gjennom å lytte til våre kunders finansielle behov og finne gode, innovative løsninger. Cultura skal også arbeide for å skape bevissthet om holdninger til penger

og økonomi. Dette skjer blant annet gjennom artikler og reportasjer i bankens tidsskrift Pengevirke og aktivitet i sosiale medier.

Overordnede mål

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

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

Bærekraftig utlånspolitikk

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

Ansvarlige investeringer

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

Vi har dialog med våre forvaltere om ESG-spørsmål for å sørge for oppdaterte og de best



Foto fra Culturakunde Herfra gårdsmat og matkultursenter.

egnede vurderingskriterier. Culturas investeringer skal også være i tråd med ekskluderingslisten i bankens utlånspolicy.

Klima og miljø

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

Cultura er sertifisert som Miljøfyrtårn-bedrift etter de nye bransjekriteriene for bank- og finansvirksomhet. Det er derfor viktig å ha et godt tilpasset miljøledelsessystem, som betyr at alle ansatte bør være godt informert om bankens bærekraftpolitikk. Dette følges blant annet opp gjennom overvåkning av resultater fra miljøfyrtårnrapporten. Bankens største miljøpåvirkning er indirekte gjennom vår utlånsvirksomhet og våre investeringer. Bankens utlånspolitikk begrenser vår negative påvirkning på miljøet, og banken måler scope 3 utslipp (indirekte utslipp) gjennom sin PCAF rapportering (Partnership for Carbon Accounting Financials).

Biologisk mangfold

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

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

Sosialt ansvar

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

Bankens etiske retningslinjer beskriver ansattes ansvar for- og mulighet til å varsle om mistenkelige forhold. Banken skal opprettholde og foreta de tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering som kommer frem i policy for bærekraft og samfunnsansvar. Banken respekterer internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og skal ikke under noen omstendigheter medvirke til brudd på disse. Retningslinjer for å ivareta menneskerettighetene er diskutert i bankens etiske

retningslinjer. Det interne arbeidet i banken skal ha former som støtter samfunnets mål om utdanning, deltakelse, livslang læring og formidling av individuell kreativitet. Bankens etiske retningslinjer omhandler også bankens føringer i arbeidet for likestilling og mot diskriminering og trakassering.

Krav til leverandører

Cultura skal stille krav til sine leverandører og samarbeidspartnere om å ha et bevisst forhold til bærekraft. Vårt sosiale ansvar ligger også i våre forretningsforbindelser. Etter innkjøpsinstruks skal det gjøres en vurdering av behov, og leverandørens miljøprofil. Bankens innkjøpspolicy legger klare føringer for hva banken legger vekt på i valg av nye leverandører. [Les mer om vår verdikjede](#)

Virksomhetsstyring

Virksomhetsstyringen i Cultura Bank skal sikre at banken når sine økonomiske og verdimessige mål uten at det tas risiko som på kort eller lang sikt er uforenlig med disse målsettingene.

Alle risikofaktorer skal være avdekket og ivaretas gjennom internt regelverk, god risikoforståelse i alle deler av virksomheten, løpende ledelsesmessig fokus og effektiv internkontroll.

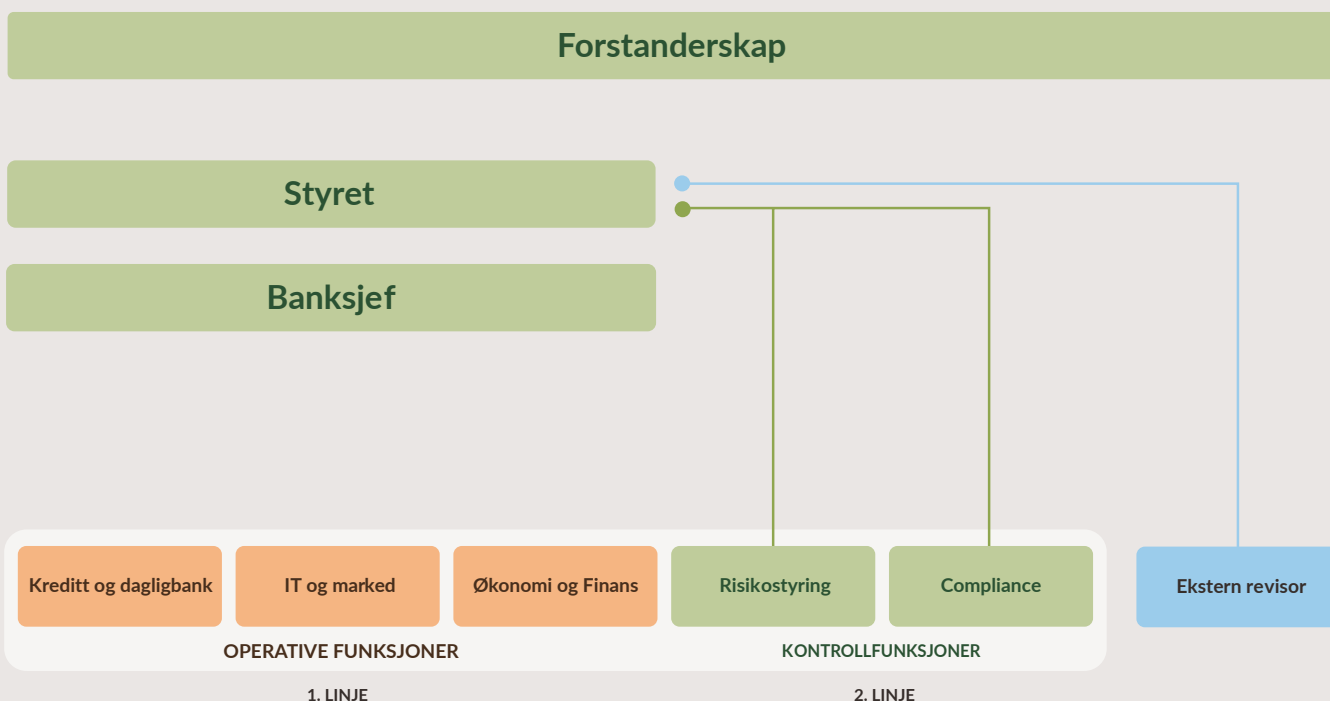
Offentlig informasjon om banken skal være i samsvar med lovkrav til rapportering og fremleggelse. Informasjonen skal være nøyaktig, relevant, rettidig og tilgjengelig for å kunne møte behovene fra tilsynsmyndigheter, investorer, kunder, eksterne kredittvurderingsinstitusjoner og offentligheten. Bankens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

Prinsipper for virksomhetsstyring

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

ORGANISASJONSSTRUKTUR

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



Våre produkter og tjenester

Innskudd og utlån

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

Støttekonti

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

Verdibasert utlånsolicy

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

Betalingsformidling

Cultura tilbyr betalingsformidlingstjenester for private og bedrifter og dekker de fleste behov for grunnleggende banktjenester. Fra 2021 inkluderer dette også bankintegrasjon for bedrifter.

Cultura kan med dagens tjenestetilbud dekke mange av kundenes behov for finansielle tjenester. Mange har likevel en annen bank som hovedbank. I Cultura Banks strategi for 2022-24 ligger det en målsetting om å være bank nummer en for flere kunder. Produkt- og tjenestetilbudet er derfor under utvikling og forventes utvidet i løpet av 2022.

Folkefinansiering på CulturaFlokk

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

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

I løpet av 2021 ble det samlet inn ca. 155 tusen kroner til 13 prosjekter gjennom CulturaFlokk. Dette er et lavere aktivitetsnivå enn tidligere år og antas å henge sammen med koronarestriksjonene. Siden oppstarten i 2018 har det vært samlet inn 2,6 millioner kroner fordelt på 87 prosjekter.

Cultura Bank er medlem av Norsk Crowdfunding Forening.

Pengevirke – tidsskrift for ny bankkultur

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

Slik startet det

Bladet Pengevirke så dagens lys for første gang i 1999, med tema «Banker i bevægelse». Bladet kom i stand som et samarbeid mellom Andelskassen Merkur i Danmark og Cultura Bank. Som for de fleste nyfødte var det en utfordring å finne navn til barnet. Ekstra vanskelig fordi det skulle være noe som kunne fungere like godt på både dansk og norsk. For selv om språkene på mange måter er veldig like, er stavemåten ofte litt forskjellig. Resultatet ble «Pengevirke» - et ord som ikke fantes fra før, verken på dansk eller norsk, men som vi nå er blitt vant til.

Fra nr. 2013 produseres dansk og norsk Pengevirke som to helt uavhengige blader.

Redaksjonen for norsk Pengevirke har helt siden starten bestått av Arne Øgaard og Jannike Østervold.

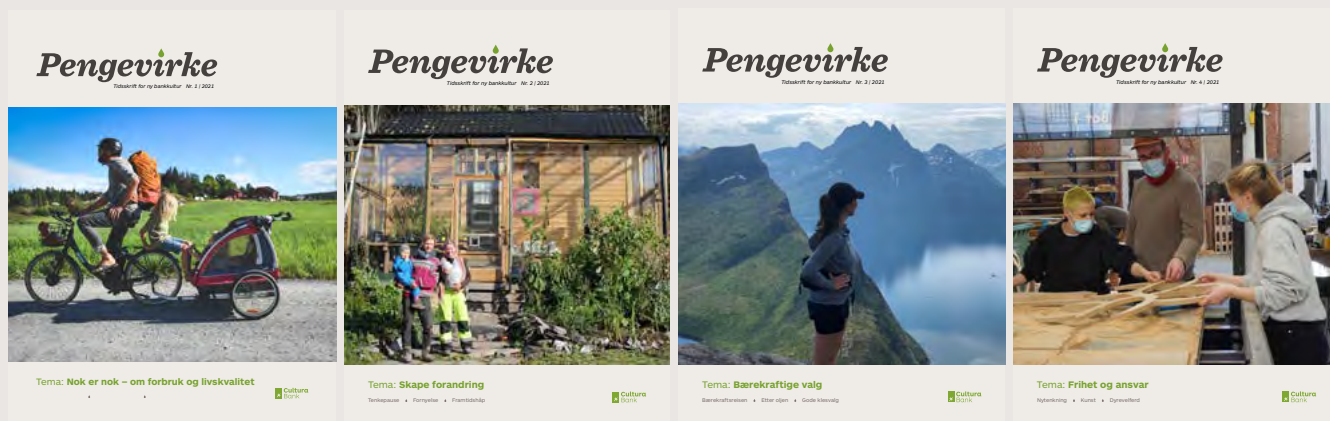
Den trykte versjonen produseres 100% biologisk nedbrytbart, uten bruk av skadelige kjemikalier og tungmetaller, ifølge Cradle to Cradle prinsippene. Stoff fra Pengevirke gjenbrukes også i sosiale medier og på cultura.no. Opplaget av papirutgaven er på ca. 3.800 eksemplarer, der størstedelen distribueres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

Delvis finansiert ved frivillige bidrag

Pengevirke finansieres delvis med frivillige bidrag, og vi har gjort den interessante erfaringen at når vi sender ut en giro med åpent beløp og oppgir hva som er selvkost, og at det er frivillig abonnementsavgift, så opplever vi at mange benytter friheten til å gi en ekstra gave. I 2021 kom det inn kr 84 000 i bidrag til Pengevirke.

Utgaver i 2021

I 2021 var temaene «Nok er nok – om forbruk og livskvalitet», «Skape forandring», «Bærekraftige valg» og «Frihet og ansvar».





Bærekraft i Cultura Bank

Med bærekraft som
utgangspunkt

Vesentlighetsanalyse

Medarbeidere

Ledelse

Kunder

Våre kunder og
FNs bærekraftsmål

Leverandører

Interessentdialog

Foto fra Culturakunde Mølleren Sylvia



To generasjoner med bio-dynamiske bønder; Finn Dale Iversen (til venstre) og Evelyn Romer (til høyre) driver Bergsmyrene gård, sammen med sønnen Severin Romer Iversen (i midten). Foto: Scott Gilmour.

Med bærekraft som utgangspunkt

Siden bankens opprinnelse har ansvarlig forvaltning av penger og ivaretagelse av naturens ressurser stått sentralt. Bankens utlånspolicy setter tydelige føringer for hva det lånes ut til. Bankens verdi "transparens" kommer til uttrykk ved at vi publiserer hvilke prosjekter som har fått lån, slik at innskyttere og eiere i Cultura Bank vet hva pengene deres går til. Utlån er bankens hovedvirksomhet, men utover dette er flere prosesser satt i gang i Culturas bærekraftsarbeid.

Cultura har gitt sin tilslutning til en rekke nasjonale og internasjonale konvensjoner og initiativer. Disse har blitt gjennomgått av styret, og inneholder spesielt initiativer som er rettet mot banknæringen. I tillegg ønsker vi å tydeliggjøre vår politikk rettet mot menneskerettigheter, biologisk mangfold og natur- og kulturarv.

Nasjonale og internasjonale initiativer Cultura gir sin tilslutning til

Initiativer Cultura Bank støtter	Beskrivelse
UNEP FI PRB	FNs miljøprograms partnerskap med finanssektoren, prinsipper for responsible banking, mål om at bankene skal ta en pådriver rolle i arbeidet med bærekraftmålene og oppfylle Paris avtalen
Net Zero Banking Alliance	Klimainitiativ for banker i FN regi, klimanøytralitet innen 2050
UN global Compact principles	Verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. 10 prinsipper for menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og antikorrupsjon
ILO-konvensjon nr. 169	Konvensjon om urfolks rettigheter
OECD guidelines for multinational enterprises	Retningslinjer for multinasjonale selskap om ansvarlig virksomhetsstyring med hensyn til internasjonalt anerkjente standarder
UN guiding principles on business and human rights	Retningslinjer for å ivareta menneskerettighetene i virksomheter
Women's empowerment principles	Prinsipper utarbeidet i samarbeid med Global compact for å styrke kvinners muligheter og rettigheter
Bærekraftsmålene	Verdens felles arbeidsplan for en bærekraftig framtid. Målene skal nås innen 2030 (Agenda 2030)
The Universal Declaration on Human rights	Grunnleggende konvensjon med 30 prinsipper for menneskerettigheter
ILO declaration	Internasjonal konvensjon om arbeidsrettigheter
The UNESCO World Heritage sites	Universell FN konvensjon for bevaring og beskyttelse av kultur og natur minner
Ramsar convention on wetlands	Internasjonal traktat for bevaring av våtområder
UN convention on biological diversity	Tilsluttet av 150 land under 1992 Rio earth summit for beskyttelse av biodiversitet

Rapporteringsinitiativer Cultura gir sin tilslutning til

GABV Scorecard

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

PCAF

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

TCFD

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

GRI

Banken har et mål om å rapportere etter den GRI (Global Reporting Initiative) i løpet av 2022. Dette er en internasjonal rapporteringsstandard, som synliggjør bankens arbeid med

bærekraft og vesentlige temaer hvor banken har størst påvirkning på økonomiske, sosiale og miljømessige forhold. Rapporten for 2021 vil bli publisert i løpet av andre halvår.

Miljøfyrtårn

Cultura er en miljøfyrtårn-sertifisert virksomhet og plikter årlig oppfølging og rapportering av tiltak og resultater av en rekke områder. Dette gir innsikt i bankens miljøprestasjoner innenfor følgende temaer:

- 1.Arbeidsmiljø
- 2.Avfall
- 3.Energi
- 4.Innkjøp
- 5.Transport

[Les mer om miljøfyrtårn og helse miljø og sikkerhet i styrets beretning.](#)

Vesentlighetsanalyse

Vesentlighetsanalyse

Som en del av rapporteringen etter GRI har banken gjennomført en vesentlighetsanalyse. Dette er en analyse av hvilke temaer som er de meste vesentlige, eller viktige å prioritere for banken. Resultatet fra analysen legger grunnlaget for hvordan vi prioriterer bærekraftsarbeidet fremover. Vi har spurt flere av våre interessenter hva som er viktig for dem at Cultura har fokus på i tiden fremover.

En rekke av våre interessenter fikk tilsendt en spørreundersøkelse med ulike temaer som utlånspolicy, miljøsertifisering og personvern, som de kunne rangere viktigheten på en skala fra en til fem. Langs X-aksen illustreres viktigheten for Culturas interessenter, både interne og eksterne, mens Y-aksen illustrerer Culturas bidrag til bærekraftig utvikling. Med dette menes i hvor stor grad Cultura har muligheten til å bidra til bærekraftig utvikling ved å prioritere dette temaet/området i sitt bærekraftsarbeid. Resultatet fra spørreundersøkelsen viser at bankens viktigste temaer fremover er Ansvarlig utlån, Etisk markedsføring, Personvern og å Forebygge økonomisk kriminalitet.

Ansvarlig utlånspolicy

Dette handler om å sette krav til våre utlån basert på sosiale, økonomiske og klimamessige forhold.

Etisk markedsføring og promotering av egen virksomhet

Dette handler om å unngå grønnvasking, og være åpen og ærlig om hvor bærekraftig og/eller etisk vår virksomhet er.

Personvern og informasjonssikkerhet

Dette handler om sikkerhet knyttet til digital infrastruktur, konfidensialitet og evne til å håndtere personsensitiv data.

Forebygge økonomisk kriminalitet

Dette handler om å jobbe mot korrupsjon og hvitvasking og annen økonomisk kriminalitet.



Rapportering og redegjørelse for hvordan banken arbeider med de vesentlige temaene vil vi gå nærmere inn på i bankens GRI rapport som publiseres i løpet av 2022.

Medarbeidere

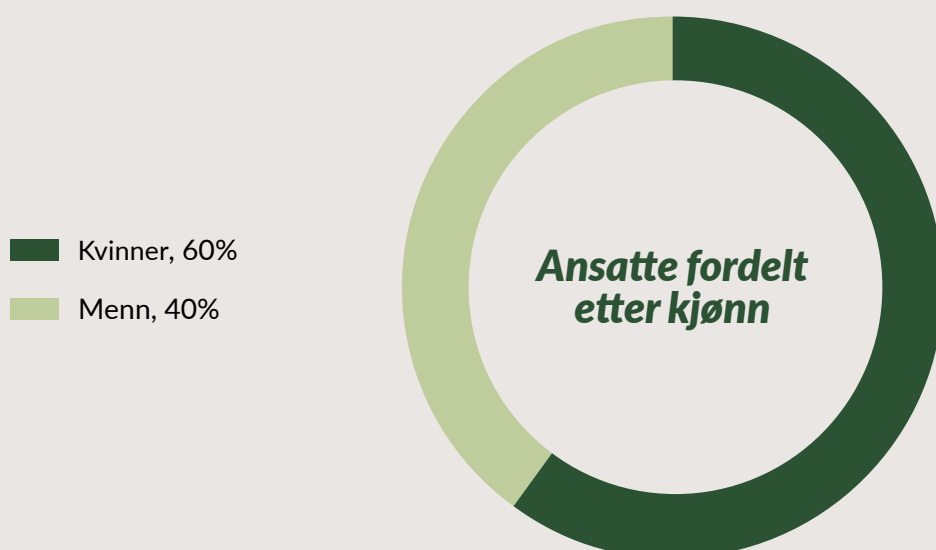
Culturas ansatte er bankens viktigste ressurs, og vi er avhengige av godt samarbeid på tvers for best mulig å kunne utnytte våre ressurser og bidra til bærekraftig verdiskapning. I tråd med Women's empowerment principle, har bankens likestillingsarbeid blitt etablert som en integrert del av virksomheten, også på toppnivå. Banken følger i sin ansettelsespolicy en likestillingslinje basert på faglige kriterier og har som mål å gi like muligheter for alle, uavhengig av kjønn.

Bankens ansatte er fordelt på 8 menn og 12 kvinner. Ledergruppen består av 1 mann (avdelingsleder for risiko) og 4 kvinner (banksjef, assisterende banksjef, økonomisjef og kredittsjef). Styret består av 4 kvinner og 3 menn. Styreleder er kvinne og nestleder er mann. Vararepresentantene er 2 kvinner og 1 mann.

[Les mer om våre medarbeidere, mangfold og likestilling i styrets beretning](#)

Andel i fast stilling	Menn	Kvinner	Totalt
Totalt	8	12	20
Fast stilling	8	10	18
Midlertidig Stilling	-	2	2

Andel i deltid	Menn	Kvinner	Totalt
Totalt	8	12	20
Deltid	-	3	3
	0 %	25 %	15 %



Ledelsen i Cultura Bank

**Jannike Østervold (f. 1956)****Banksjef, Daglig leder**

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

**Liv Rannekleiv (f. 1975)****Kredittsjef/ Ass. banksjef**

Liv har en Master in Management fra E.M.Lyon. Liv har arbeidet innen bank og finans siden 2001, både nasjonalt og internasjonalt. Hun har arbeidet i ulike posisjoner i flere større forretningsbanker, men alltid med fokus på kreditt- og kundebehandling. Hun har senest arbeidet de siste 12 år i Danske Bank, med strukturert finansiering innen olje og gass.

**Torstein Dyrnes (f. 1977)****Leder risikostyring**

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

**Christine Praamsma (f. 1989)****Økonomisjef**

Christine har en dobbel mastergrad i internasjonal økonomi og strategi fra Handelshøyskolen BI og Universitetet i Groningen. Hun har jobbet i Cultura siden 2016 og gikk over i stillingen som økonomisjef i juli 2021. Hun har vært bankansattes representant i styret siden 2020.

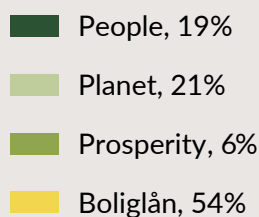
Kunder

Pr. 31.12.21 har Cultura 5 095 personkunder og 1 574 bedriftskunder.

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

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

Bankens utlån er inndelt i kategoriene «People», «Planet» og «Prosperity», som benyttes i rapporteringen til Global Alliance for Banking on Values (GABV), såkalte «triple-bottom line lån». Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål og helse- og omsorg. Under «Planet» finner vi miljøboliglån og jordbruk som de største gruppene, dessuten distribusjon av økologiske produkter og andre miljøorienterte formål. Under «Prosperity» finner vi lån til lokale småbedrifter. I tillegg til disse kommer ordinære boliglån, som pr. 31.12.21 utgjør 54 % av utlånsmassen og under 1 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor.

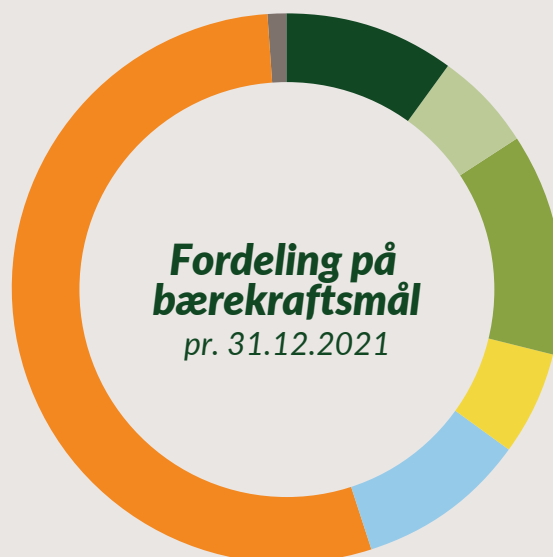
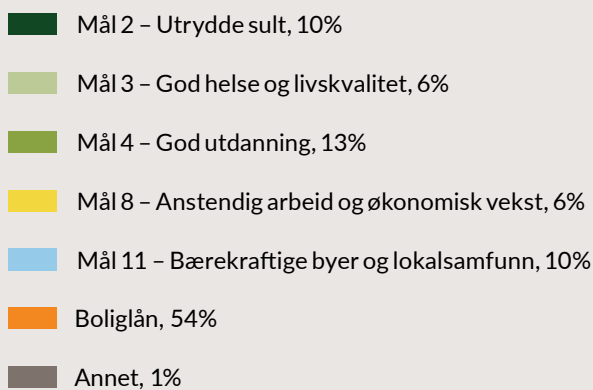




Våre kunder og FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn.

Rundt 44 % av bankens utlån var pr. 31.12.2021 gitt til prosjekter som er kategorisert som «Triple bottom line» (TBL), det vil si prosjekter som har positiv samfunnsnytte for mennesker og/eller miljø, og som på en eller annen måte understøtter FNs bærekraftsmål. Bankens datasystemer inneholder ikke nok informasjon om utlånsprosjektene til å foreta en nøyaktig gruppering av dem på FN's bærekraftsmål, men ut ifra klassifiseringskriteriene under «Triple Bottom Line»- inndelingen får utlånsporteføljen følgende gruppering:





Mål 2.

Utrydde sult, oppnå matsikkerhet og bedre ernæring, og fremme bærekraftig landbruk

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

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

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

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

Kornet blir steinmalt på egen mølle i Sigdal. De har full sporbarhet på alle partier med korn slik at melet du kjøper alltid kan spores tilbake til bonden og jorda kornet ble dyrket



på. Du kan være sikker på at du får den varen du ønsker med den proteinprosent og det falltall du er forespeilet. Du får tak i melet deres i dagligvarebutikker rundt i landet, i deres egen møllebutikk, i nettbutikken (www.sigdalmolle.no) og på noen REKO-ringer.

Sigdal Mølle (tidligere Økologisk Spesialkorn Skandinavia) holder til i Sigdal i Buskerud kommune og har fått lån av banken til blant annet kjøp av eiendom.



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

Cultura Bank har blant sine kunder Camphill-landsbyene i Norge, sju landsbysamfunn der personer med nedsatt funksjonsevne lever og arbeider side og side med funksjonsfriske. Det er vanskelig å plassere denne virksomheten under ett konkret FN-mål, da det både handler om helse, utviklingsmuligheter, lokal økologisk matproduksjon og arbeid for alle. Men hvis vi tenker at nøkkelordet er livskvalitet, så blir det naturlig å plassere denne typen virksomheter under FNs mål nr. 3.

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



Veving på Hogganvik Landsby, en av flere Camphilllandsbyer. Hogganvik Landsby er et bo- og arbeidsfellesskap for voksne som trenger spesiell omsorg, samt medarbeidere og deres familier. Foto: Insa Rumpf



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

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

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



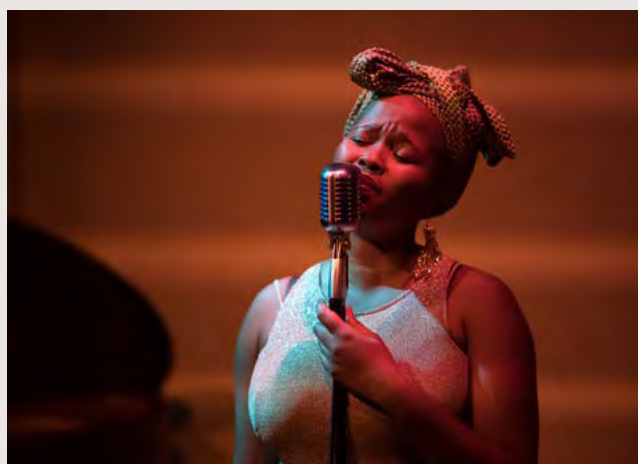
Mål 4. Sikre inkluderende, rettferdig og god utdanning og fremme muligheter for livslang læring for alle

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

For å skape et mangfold i utdanningstilbud har Cultura Bank gitt lån til pedagogiske alternativ slik som steinerskoler og barnehager, og teaterskolen til Nordic Black Theatre.



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



Fra Nordic Black Theatre's forestilling om sangeren Nina Simone. Nordic Black Theatre er en selveiende teaterstiftelse som ble startet i 1992. Kjerneaktiviteten er teaterproduksjon, men de jobber med partnere i en rekke ulike kreative disipliner. De jobber med å utvikle unge, transkulturelle skuespillere gjennom teaterskolen, Nordic Black Xpress (NBX). Foto: Nordic Black Theatre.

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



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

8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



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

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

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



Per-Christian Norborg driver som møbelsnekker på Torbjørns Næringspark på Grünerløkka i Oslo og har startet firmaet Ndesign. Han deler lokale med Lars Terjesen som også er møbelsnekker og Culturakunde. Foto: Stian Torstenson.

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

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



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



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

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

Siden In the Same Boat ble etablert i 2017 har de ryddet mer enn 800 000 kilo plastsøppel fra Norges kyst ved hjelp av med frivillig innsats. De rydder strender for plast hele året, fra Bergen til Kirkenes. Cultura Bank har gitt dem lån til spesialtilpassede båter for formålet.

*Se bilder og video fra
Cultura Banks plastplukkertur
på Helgelandskysten.*





Sommeren 2021 besøkte Stian Torstenson fra banken In the Same Boat og deltok i plastplukking langs Helgelandskysten. Han fikk på nært hold se hvordan foreningen jobber. Foto: In the Same Boat

Kaptein og styreleder i In the Same Boat, Rolf Høgset, forteller at det er stor interesse for å delta, og at de har venteliste på over 1000 frivillige som ønsker å delta i plastplukking. «Da vi starta i 2017 så var dette en helt ny idé. Ingen hadde drevet med strandrydding på denne måten. Vi hadde ingen historikk å vise til, vi hadde ingen kapital, men vi trengte lån til båter og utstyr. Da var det Cultura Bank

som stilte opp og ga oss et lån med sikkerhet kun i utstyret og en personlig kausjon. Å få lån i dag til industrielt utstyr uten større egenkapital er nesten umulig. Hadde det ikke vært for Cultura Bank så hadde ikke vi eksistert i dag», forteller Rolf.



Mål 12. Sikre bærekraftige forbruks- og produksjonsmønstre

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

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

Bladet er tenkt som en motvekt mot det rådende mediebildet, der negative nyheter får de store overskriftene. Det legges vekt på å bringe videre gode eksempler på bærekraftig livsstil og produksjon, og på positive nyheter, som kan være til inspirasjon for leserne. Istedenfor å fortelle hvordan du kan få mest mulig avkastning på pengene dine målt i kroner,

bringer bladet artikler om alternativ økonomi, intervjuer med mennesker som har valgt en mindre materialistisk livsstil i tillegg til informasjon om Cultura Banks virksomhet og eksempler på prosjekter som kundene har vært med på å finansiere.



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

Pengevirke

Tidsskrift for ny bankkultur Nr. 1 | 2021



Tema: Nok er nok – om forbruk og livskvalitet

Leve enkelt ♦ Reparere ♦ Bytte og dele



Leverandører

Vi ønsker å forbedre våre miljøprestasjoner for vår egen virksomhet. Styring av innkjøp er en av de viktigste innsatsfaktorer for å oppnå det. Derfor setter vår innkjøpspolicy noen retningslinjer for hvordan vi går frem når vi skal velge en ny leverandør og før gjennomføring av enkeltkjøp.

Før et innkjøp gjøres må det foretas en behovsvurdering. Ved innkjøp av materiell som skal vare en stund, skal det gjennomføres livsløpsanalyser, hvor produktenes miljøpåvirkning fra "vugge til grav" skal avklares og om mulig dokumenteres.

Miljøkriterier stilles i alle våre innkjøp, og vi har et mål om å velge miljøsertifiserte leverandører framfor leverandører som ikke kan dokumentere miljøvennlig drift, - og/eller som kun fører et begrenset utvalg miljøvennlige produkter, når krav til kvalitet, leveringstider og kostnader også kan tilfredsstilles.

I 2021 var 85 % av våre leverandører med omsetning på 40 000 kr eller mer miljøsertifiserte. Som bank er det naturlig at hovedandelen av våre kostnader er knyttet til lønnskostnader, leie av lokaler og betalingsformidling.

Å bytte bank kan få større konsekvenser enn du tror

Pengene dine kan bidra til et grønnere og mer rettferdig samfunn.

Innskyter

Lånekunde

Cultura Bank

Visste du at vi er den eneste banken i Norge som er åpen om hva vi finansierer? Vi mener at bankene ikke skal tie i hjel hvordan pengene dine blir brukt.

Ta ansvar, bytt bank!

Cultura Bank

22 99 51 99
www.cultura.no

Kategori	Navn	Omsetning 2021
Skatt og avgift	Oslo Kemnerkontoret	8 444 082,00
Betalingsformidling	Skandinavisk Data Center A/S (SDC)	7 872 010,50
Leie av lokaler	Norsk telegrambyrå AS	1 393 335,00
Pensjon	Storebrand Livsforsikring AS	1 248 543,00
Forsikring	Bankenes sikringsfond	708 873,75
Revisor	BDO AS	512 031,25
Betalingsformidling	Nets Branch Norway	433 077,72
Lønnskostnader	StudentConsulting Norge AS	402 037,00
Markedsføring og kommunikasjon	Design Container As	376 312,50
Betalingsformidling	TietoEVERY Norway AS	290 143,00

Interessentdialog

Åpenhet og samarbeid er kjerneverdier for Cultura Bank, og dialogen med interessenter legger viktige premisser for bankens videreutvikling. Cultura Bank er en verdibasert bank, og når vi 25 år etter at banken fikk sin lisens går i gang med å fornye måten vi formulerer vårt verdigrunnlag på, så er det viktig at våre vesentligste interessenter er innforstått med dette og støtter opp om arbeidet.

Forstanderskapet i Cultura Bank har på mange måter samme funksjon som generalforsamlingen i et aksjeselskap, det er bankens høyeste organ, som vedtar regnskap, kapitalutvidelser vedtektsendringer m.v., og ikke minst, det er et forum der banken i to årlige møter kan ha dialog med noen av våre viktigste interessentgrupper – ansatte, innskytere og eiere.

I 2021 har sentrale temaer som verdigrunnlag og utlånspolicy vært tatt opp til diskusjon med forstanderskapet.

I 2021 er det gjennomført en større kundeundersøkelse, som gir føringer for den videre utviklingen av bankens tjenestetilbud.

Andre viktige interessenter er myndigheter og samarbeidspartnere som deler vårt verdisyn, deriblant Global Alliance for Banking on Values og våre søsterbanker i Danmark og Sverige – Andelskassen Merkur og Ekobanken.

Etisk Bankguide har spilt en viktig rolle for å løfte fram Cultura Bank i den offentlige bevisstheden, gjennom at Cultura Bank siden lansering av Etisk Bankguide har vært plassert på toppen av listen. Det er viktig for Cultura Bank å fortsette den gode dialogen med Etisk Bankguide, for å kunne leve opp til de kravene som stilles.

Hvem	Hvorfor	Hvordan
Kunder Personkunder, bedriftskunder, selvstendig næringsdrivende, organisasjoner og foreninger.	Sikre at utlån er i tråd med bankens utlånspolicy. Formidle hvordan banken oppfyller sitt formål og informere om produkter og tjenester. Få tilbakemelding fra kundene om deres ønsker og behov – ros og ris.	Bærekraftsvurdering inngår i lånesaksbehandlingen. Offentliggjøre utlånsprosjekter på hjemmeside. 4 utgaver pr. år av magasinet «Pengevirke» Elektroniske nyhetsbrev 4-6 ganger pr. år. Kundeundersøkelse er gjennomført i juni 2021. Innskytterrepresentasjon i forstanderskapet. Kundemøter. Årlig «Økojakt» under Økouka. Foredrag, seminarer, nettkurs
Ansatte Ansatte i Cultura Sparebank, tillitsvalgte, verneombud og pensjonister.	Formidle Cultura Banks verdigrunnlag og bedriftskultur til nyansatte, sørge for nødvendig opplæring og legge til rette for et godt sosialt miljø. Fange opp gode ideer fra alle nivåer i organisasjonen.	Ukentlige fellesmøter for alle medarbeidere. Alle ansatte involveres i strategiprosess. Felles HMS-gjennomgang, der alle inviteres til å komme med forslag til tiltak. Faddere til nyansatte. Ansatte er representert med tre medlemmer i forstanderskapet og ett medlem i bankens styre.
Eiere Cultura Sparebank har over 600 egenkapitalbevisiere, som omfatter internasjonale verdibaserte banker, bedrifter, organisasjoner, stiftelser og enkeltpersoner.	Cultura Bank ønsker å ha eiere som er motiverte av bankens verdigrunnlag mer enn av utsikt om avkastning, og som har et langsiktig perspektiv på sine investeringer. For å opprettholde motivasjonen og engasjementet hos eierne, også i perioder der det har vært null eller lavt kronemessig utbytte, er det viktig at de opplever å være inkludert i Cultura-fellesskapet og informert om hvordan det går med banken.	Oppfølgingsmøter med de største eierne. Mange eiere abonnerer på bladet vårt «Pengevirke» og/eller elektroniske nyhetsbrev. Eierne blir innkalt til årlig valgmøte, der de velger representanter til forstanderskapet, som har to årlige møter. Eierne er representert med fire medlemmer i forstanderskapet. Videre kommuniseres det om bankens utlånsvirksomhet m.m. gjennom hjemmesiden Cultura.no.
Myndigheter Finanstilsynet, Norges Bank	Oppfylle rapporteringskrav.	Kvartalvis og årlig rapportering.

Kapitalmarkedet Egenkapitalbevis-investorer, andre banker, Norne	Informasjon til- og dialog med eksisterende og potensielle eiere av Culturas egenkapitalbevis for å sikre stabil tilgang på egenkapital. Finne plasseringsmåter for egen overskuddslikviditet.	Løpende møtevirksomhet. Bilaterale møter med potensielle investorer. Informasjon gjennom Owners Room og våre Investor Relations sider på cultura.no. Møter med Norne og med andre banker.
Leverandører Produkt- og tjenesteleverandører, leverandører av IT-systemer og konsulenttjenester.	Sikre at miljøhensyn blir ivare tatt i forbindelse med innkjøp.	Etterspørre miljøsertifisering ved inngåelse av avtaler med leverandører og ta initiativ ovenfor leverandørene for å få dem til å bli miljøsertifiserte dersom de ikke er det. Dette gjøres som en del av arbeidet med å følge opp bankens sertifisering som Miljøfyrtårn.
Konkurrenter Norske banker, både sparebanker og forretningsbanker.	Være et eksempel til inspirasjon for andre banker.	Fortelle om bankens verdigrunnlag og verdibaserte utlånspolicy i ulike fora der vi treffer kolleger fra andre banker. (Kurs, konferanser) Være høyt plassert på Etisk Bankguide
Samarbeidspartnere GABV, FEBEA, ISB, organisasjoner som banken har støttekontosamarbeid med, Andelskassen Merkur i Danmark, Ekobanken i Sverige, Personellservice Trøndelag, Økouka	Utveksle ideer om hvordan vi kan samarbeide til felles glede og nytte. Erfaringsutveksling, læring, inspirasjon	Årlige møter med støttekontosamarbeidspartnere. Løpende utveksling av informasjon om arrangementer og nyhetssaker. Møter på ulike nivåer i Global Alliance for Banking on Values (CEO, metrics, marketing). Møter på ledelsesnivå og på ansattnivå med med Ekobanken i Sverige og Merkur i Danmark, våre skandinaviske søsterbanker.
Gavemottakere Mottakere av gaver fra Cultura Gavefond og mottakere av innsamlede midler i folkefinansieringsaksjoner på CulturaFlokk.	Vi får informasjon om nye, spennende prosjekter, og de får vite mer om Cultura Bank.	Samtaler med søkere til Cultura Gavefond og med prosjekthavere på CulturaFlokk. Vi formidler informasjon om utvalgte prosjekter i våre kanaler (Pengevirke, hjemmeside, sosiale medier).

Utdannings- og forskningsmiljøer Det er stor interesse for verdibasert bankvirksomhet blant studenter.	Professor Ove Jakobsen på Nord Universitet er regelmessig bidragsyter til bladet Pengevirke. Innlegg om verdibasert bankvirksomhet m.v. på høyskoler og universiteter. Cultura Bank er bedriftsmedlem av Rethinking Economics. Mange studenter henvender seg til oss for intervjuer og input til oppgaver om bærekraftig bankvirksomhet.
Samfunnet, opinionen, offentlige aktører Potensielle kunder, Finansklagenemnda, politikere	Det er en del av bankens formål å spre kunnskap og inspirasjon om verdibasert bankvirksomhet. Nettsider, Pengevirke, sosiale medier. Delta i debatter, svare på henvendelser. Oppdatere data i Finansportalen.
Media Lokalaviser, riksdekkende medier, FinansWatch	Media henvender seg til Cultura Bank for å få synspunkter på ulike saker eller skrive artikler om verdibasert bankvirksomhet. Eller Cultura Bank tar opp saker som vi ønsker å få ut. Intervjuforespørsler Pressemeldinger
Sosiale medier Våre følgere, almenheten	Nå ut til mange mennesker på en kostnadseffektiv måte og spre kunnskap om Cultura Bank. Nå ut til yngre aldersgrupper. Banken er til stede på Facebook og Twitter med ukentlige oppdateringer. Dessuten aktive på LinkedIn og Youtube med sjeldnere oppdateringer.



Redegjørelse og resultater

Styrets beretning for året 2021

Resultat

Balansen

Styret i Cultura Bank

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrømsanalyse

Nøkkeltall

Noter til regnskapet

Kredittrisiko

Tillitsvalgte

Revisors beretning

Styrets beretning for året 2021

Cultura Bank er til forskjell fra andre sparebanker ikke en lokalbank. Våre kunder er spredt over hele landet, og de kommer til Cultura Bank fordi de deler eller sympatiserer med våre verdier.

Banken opplever god vekst og har fornøyde kunder, og vi ser mange positive utviklingstrekk, men 2021 har dessverre ikke vært et godt år for bankens driftsøkonomi. Styret kan ikke si seg fornøyd med bankens økonomiske resultat for året og har igangsatt prosjekter for å gjøre bankens økonomi mindre renteavhengig.

Den økonomiske utviklingen

Vi gikk inn i 2021 med stor usikkerhet omkring koronasituasjonen, smittevernstiltak og med et nivå på husholdningenes konsum som hadde falt 8% i løpet av 2020. Det var forventet at effektive vaksiner skulle forbedre situasjonen utover i 2021. Rentenivået var rekordlavt, med en styringsrente på 0 prosent fra mai 2020, og arbeidsledigheten var høy. Husholdningene hadde redusert sitt tjenestekonsum under koronatiltakene, mens boligprisene steg kraftig, trolig var forventninger om fortsatt

lavt rentenivå kombinert med høy sparing hos husholdningene medvirkende årsaker. Utover sommeren var vaksineringen kommet langt, optimismen var stigende og den økonomiske aktiviteten tok seg opp, men i august kom en fjerde smittebølge, som utsatte gjenåpningen. Men mot slutten av året var det likevel en kraftig vekst i økonomien, som nærmet seg et normalt nivå.

Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2021

Det lave rentenivået har vært utfordrende for bankens økonomi, da hoveddelen av bankens inntekter er renteavhengige. Den lave styringsrenten betød også at det ble lav eller ingen avkastning på bankens likviditetsplaseringer. Samtidig har det pågått et generasjonsskifte i bankens ledelse, som i en periode har ført til overlappende lønnskostnader.

På den positive siden ser vi at kundetilgang og vekst i innskudd og utlån er god. Banken registrerte 105 nye bedriftskunder og 337 nye privatkunder i 2021.

Det har vært nedlagt et stort arbeid i 2021 for å utvide bankens produktspekter og gjøre driftsøkonomien mindre renteavhengig. Resultatene av dette arbeidet og investeringene vil vi høste fruktene av i 2022 og i kommende år.

Regnskapsprinsipper

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

Resultat

Bankens totalresultat etter skatt ble 2,1 millioner kroner.

Dette er en reduksjon på 2,2 millioner kroner sammenlignet med 2020. Reduksjonen er i hovedsak forklart av lavere netto renteinntekter, lavere utbytte, økte lønns- og personalkostnader og negative verdiendringer på rentebærende verdipapirer.

Reduksjonen motvirkes delvis av reduserte tapsnedskrivninger på utlån, inntektsføring på tidligere konstaterte tap og lavere skattekostnad. Ordinært resultat før skatt ble 3,5 millioner kroner, sammenlignet med 5,0 millioner kroner i 2020.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 24,1 millioner kroner, en reduksjon på 2,2 millioner kroner sammenlignet med 2020. Hovedårsaken til reduksjonen er den lave styringsrenten.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 4,6 millioner kroner, en reduksjon på 0,8 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Reduksjonen skyldes at banken i 2020 mottok en engangs utbyttebetaling på i underkant av 1 million kroner. Når man ser bort fra denne har driftsinntektene økt marginalt sammenlignet med 2020.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 26,9 millioner kroner i 2021. Dette er en økning på 3 millioner kroner sammenlignet med året før. Økningen er i hovedsak forklart av økte lønns- og personalkostnader. Bankens bemanning er økt med 2,4 årsverk i perioden og det har blitt gjennomført generasjonsskifte i bankens ledelse, noe som i en periode har ført til overlappende lønnskostnader. Andre driftskostnader og avskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler har også økt noe.



Foto fra Culturakunde Herfra gårdsmat og matkultursenter

Tap og mislighold

Reduksjon av tapsnedskrivninger knyttet til covid-19 og inntektsføring på tidligere konstaterte tap førte til at bankens tapskostnad i 2021 ble en netto inntekt på 1,6 millioner kroner.

Styrets forslag til disponering av årets overskudd

Etter gjeldende lover skal overskuddet fordeles forholdsvis mellom bankens egne fond og eierandelskapitalen. Styret foreslår at egenkapitalbevisene ikke tildeles utbytte på grunnlag av resultatet for 2021. Kr 1 214 648 legges til utjevningsfondet, øremerket til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Den resterende delen, kr 48 340, tilføres grunnfondskapitalen.

Balansen

Bankens balanse økte i 2021 med 13,9 % og endte på kr 1 396 mill. Utlån til kunder økte med 13,7 % til kr 913 mill. Innskudd fra kunder økte med 15,6 % til kr 1 256 mill.

Utlån til kunder

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

Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål og helse- og omsorg. Under «Planet» finner vi miljøboliglån og økologisk jordbruk som de største gruppene,

dessuten distribusjon av økologiske produkter og andre miljøorienterte formål. Under «Prosperity» finner vi lån til lokale småbedrifter. I tillegg til disse kommer ordinære boliglån, som pr. 31.12.21 Utgjør 54 % av utlånsmassen og 0,15 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor. Fordelingen av utlån på ulike utlånsformål etter kriteriene som rapporteres til GABV, er vist i tabellen nedenfor. «Social inclusion» dreier seg hovedsakelig om utlån til sosialterapeutisk virksomhet for personer med psykisk utviklingshemming og til spesialtilpassede boligtilbud.

	Utlånsformål	1000 kr	i %	Bærekraftsmål nr.
People	arts and culture	28 471	3,12 %	4
	education	86 260	9,45 %	4
	social inclusion	58 334	6,39 %	3
	other- people	1 380	0,15 %	3
Planet	green housing	75 566	8,28 %	11
	sustainable agriculture	88 552	9,70 %	2
	waste / pollution reduction	17 076	1,87 %	11
	other - planet	10 001	1,10 %	12
Prosperity	sme lending	47 189	5,17 %	8
	other - prosperity	5 123	0,56 %	8
Other	housing	493 555	54,06 %	
	other	1 390	0,15 %	
SUM		912 897	100 %	

Innskudd fra kunder

Innskuddsveksten har i 2021 vært betydelig høyere enn 2020. Økningen har vært på 15,6% siden utgangen av 2020.

Likviditetsoverskuddet er fremdeles betydelig, og en stor del av bankens innskudd plasseres i markedet. Banken har også i 2021 hatt en svært konservativ plasseringsprofil. Utover plasseringer i OMF, statskasseveksler, kommuner og multilaterale utviklingsbanker har banken i nødvendig grad innskudd i Norges Bank og i DNB som oppgjørsbank. Bankens verdipapirer er meget likvide og er deponert som sikkerhet for bankens trekkadgang i Norges Bank.

Bankens gjeldende policy krever minimum 110 % «vektet innskuddsdekning» for utlån. I den vektete innskuddsdekningen gis innskudd som ikke er dekket av innskuddsgarantien en vekt på 50 %. Bankens vektete innskuddsdekning var 31.12.21 på 122 %. Likviditetsrisikoen i banken betraktes fortsatt som moderat.

Støttekonti

Ved utgangen av 2021 hadde Culturakunder 28 millioner kroner på støttekonti. Dette genererte en samlet støtte på rundt 159 tusen kroner, som ble fordelt på våre fem samarbeidsorganisasjoner: Naturvernforbundet, WWF-Norge, Regnskogsfondet, Redd Barna, Norges Kvinne- og familieforbund og Norsk P.E.N.

Støtteorganisasjon	Bidrag i kroner	Innestående pr. 31.12.21
Naturvernforbundet	31 980,50	5 819 800,00
WWF	35 664,00	6 640 700,00
Regnskogsfondet	33 705,45	5 443 800,00
Redd Barna	48 183,05	8 582 500,00
Kvinne- og familieforb.	7 034,85	1 319 600,00
Norsk P.E.N.	2 353,35	254 700,00
SUM	158 921,20	28 061 100,00

Likviditet

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2021 på 256%, mot 242% året før, mens NSFR (Net Stable Funding Ratio) var på 175% pr. 31.12.2021 mot 170% året før. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2021 av 85 308 egenkapitalbevis, pålydende kr 1 000. Av disse har banken en egenbeholdning på 1 001 egenkapitalbevis for salg.

Utstedelse av egenkapitalbevis er bankens viktigste kilde for egenkapital. Egenkapitalbevisene er registrert i Verdipapirsentralen (VPS), men ikke notert på Oslo Børs.

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

Kapitaldekning, egenkapital

Totalkapitaldekningen ved utgangen av året var 23,12 % mot 24,24 % pr. 31.12.2020. Kjernekapitaldekningen er også 23,12 %. Ren kjernekapitaldekning er 20,34 %. Banken oppfyller pr. 31.12.2021 både interne og eksterne krav til kapitaldekning med god margin.

Grunnfondskapitalen består av den opprinnelige gavekapital ved etableringen samt tilbakeholdt overskudd. En proporsjonal og betydelig del av tilbakeholdt overskudd allokteres også til Utjevningsfondet, som er øremerket til senere

Kapitaldekning pr. 31.12.2021

i %	Myndighetens krav	Interne krav	Kapitaldekning
Ren kjernekapital	15,50	16,20	20,34
Kjernekapital	17,00	17,70	23,12
Totalkapital	19,00	19,70	23,12

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. Etter at styret i 2019 besluttet å tilbakebetale tidligere mottatte betingete innskudd fra Innovasjon Norge, gir gjenværende kapital kun grunnlag for meget begrenset aktivitet fra Garantifondets side.

Disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser.



Risikostyring

Risikostyringen til Cultura Bank skal sikre at bankens risikoer innenfor de ulike områder holder seg innenfor de rammer som er vedtatt av styret og dokumentert i bankens policy-dokumenter. Det foreligger et samlet risikoappetittdokument som gir en oversikt over de vedtatte rammer og risikonivåer. Policydokumentene revideres minimum årlig.

Kredittrisiko

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

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

Volumet av bedriftslån har endret seg lite gjennom året. Veksten har i hovedsak skjedd i personmarkedet, i form av godt sikrede boliglån. I løpet av 2021 har andelen boliglån økt fra 56 % til 62%, som isolert sett skulle bidra til redusert risiko i porteføljen.

Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde misligholdte og tapsutsatte lån 1,23% av brutto utlån, mot 2,08% ved utgangen av 2020. Se notene 6-11.

Markedsrisiko

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

Likviditetsrisiko

Bankens likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser, eller at banken ikke kan

refinansiere sin gjeld eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Ifølge bankens policydokument for likviditetsrisiko skal likviditetsrisikoen være lav.

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2021 på 122 %.

For å kunne møte store uttak og svingninger i kundeinnskuddene holder banken en likviditetsreserve og trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger. Se note 12.

Operasjonell risiko

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

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

ESG Risiko

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

bærekraftspolicy og markedspolicy.

Markedsføring og kommunikasjon

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

Bankens markedsføring skjer for en stor del i digitale kanaler og gjennom vårt eget tidsskrift «Pengevirke». Nytt i året 2021 er at Cultura Bank nå også er til stede på Instagram.

Banken anslår markedsarbeidet til å utgjøre i omtrent 0,6 årsverk i 2021, fordelt på to medarbeidere. I tillegg benyttes eksterne samarbeidspartnere for hjelp til grafisk design, nettsider og annet kommunikasjonsarbeid.

Arrangementer

Det har vært et år med få fysiske arrangementer og mange avlysninger. Men noen fysiske arrangementer fikk vi med oss:

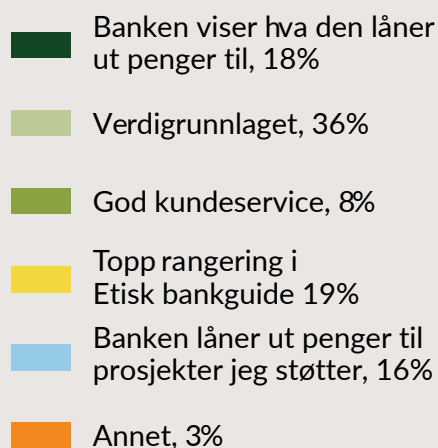
- Banksjefen deltok i paneldebatt under Arendalsuka.
- Under Økouka i september arrangerte Cultura Bank for tredje gang Økojakt, der deltakerne ble oppfordret til å besøke bedrifter som tilbyr økologiske varer og benytte seg av gode tilbud og rabatter, som var tilgjengelig gjennom vår egen mobilapp.

Mye kan også gjøres digitalt. Vi har vært ukentlig til stede i sosiale medier gjennom hele året i tillegg til spesielle digitale arrangementer, som:

- I november markerte vi «Banking on Values Day» med konkurranse på Facebook,
- I desember arrangerte vi et nettkurs i folkefinansiering, som er lagt ut i vår YouTube-kanal.

Kundeundersøkelse

Bankens kundeundersøkelse viser at våre kunder er **svært fornøyd** med banken som helhet. Hovedgrunnen til at kundene velger Cultura er vårt **verdigrunnlag**. Gjennom å kanalisere innskytternes penger til gode utlånsprosjekter, og ved å offentliggjøre hvilke prosjekter som har fått lån, får våre kunder en sikkerhet for at innskudd og kapital forvaltes i tråd med bankens verdigrunnlag.





Cultura Bank har høy kvinneandel i ledelsen. Fra venstre: Liv Rannekleiv, assisterende banksjef og kredittsjef, Jannike Østervold, banksjef, daglig leder, Mie Tørmoen, leder for kundesenteret, Maria Bjune, styreleder og Camilla Gjetnes, hvitvaskningsansvarlig

Medarbeidere

Cultura Bank er mer enn bare en bank, det er også en verdibasert kultur, og som medarbeider i Cultura Bank blir man en medbærer av bedriftskulturen. I 2021 har det vært gjennomført en strategiprosess der alle medarbeidere har vært involvert.

Som en liten bank med 20 ansatte har vi den fordelen at kommunikasjonslinjene er korte, og medarbeiderne samles til et ukentlig morgenmøte, der alle har mulighet for å komme til orde. Hvis vi ser bort fra arbeidstakere som har gått av med pensjon, har banken et svært stabilt arbeidsmiljø med lav turnover.

Arbeidsforhold

Bankens kontor ligger sentralt i Oslo. Som

følge av koronasituasjonen var det utstrakt bruk av hjemmekontor i store deler av 2021, med bare et minimum av tilstedeværelse i bankens lokaler. Etter avvikling av koronatiltakene er det innført en praksis med at ansatte kan bruke hjemmekontor en dag pr. uke uten spesiell avtale. Hjemmekontor utover dette skal være avtalt med leder. Ansatte har tilbud om å benytte seg av subsidiert kantine.

Koronatiltak

Koronaepidemien førte til en svært bratt læringskurve når det gjaldt digital møtevirksomhet, og medarbeiderne tilpasset seg imponerende raskt den nye hverdagen med hybride møter, med noen få medarbeidere fysisk til stede i banken og resten på hjemmekontor. Det ble innført krav om timebestilling for

kunder for å begrense antall personer samtidig til stede i lokalet. Gode smitteverntiltak og utstrakt bruk av hjemmekontor gjorde at banken kom gjennom 2021 uten tilfeller av korona blant medarbeiderne.

Kollektive tariffavtaler

Banken har tidligere ikke hatt formaliserte retningslinjer for lønnsavtaler eller lønnsjusteringer. I tillegg til en vurdering av arbeidsoppgaver og ansvar etc, har lønn blitt behandlet i samsvar med resultatet av de årlige forhandlingene mellom FNO og Finansforbundet. Banken har søkt om medlemskap i FNO som arbeidsgiverorganisasjon med effekt fra 1.1.22.

Miljø og andre forhold

For Cultura Bank er ansvaret for natur og miljø en del av grunnsynet. Vårt fremste miljøarbeid gjør vi derfor indirekte gjennom bankens utlån. I tillegg vil banken også i sin egen virksomhet vise en miljøbevisst 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 beskjedent.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Det har ikke vært behandlet større arbeids- eller miljø saker i løpet av året. Styret oppfatter arbeidsmiljøet som godt. Det har heller ikke vært registrert større uhell eller skader i 2021.

Sykefraværsprosenten var 6,8 % (9,2 % i 2020). Nedgangen i sykefravær skyldes høyt fravær i 2020 i sammenheng med langtids-

sykmeldinger i forbindelse med sykehusbehandling. Sykefraværsprosenten er fortsatt høy i 2021 grunnet covid-19 situasjonen de siste årene. Sykdomstilfellene vurderes ikke å ha sammenheng med forhold på arbeidsplassen.

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

Nye HMS-tiltak i 2021

Økologisk frukt til de ansatte.

Det er åpnet for at ansatte kan bruke en time av arbeidstiden hver uke til valgfri trening.

Miljøfyrtårn

Banken er sertifisert som "Miljøfyrtårn-bedrift". Sertifiseringen ble fornyet i 2020.

Sertifiseringen innebærer en årlig oppfølging og rapportering av tiltak og resultater av en rekke områder.

- Banken tilstreber å bruke leverandører som er miljøsertifiserte, og at rekvisita og kontormateriell skal være miljømerket/økologisk. [Les mer om våre leverandører](#)
- Det kildesorteres matavfall, glass, plast, isopor og elektronisk avfall i tillegg til papp og papir.
- Reise med offentlig kommunikasjon (tog, buss eller trikk) eller til fots/sykkel velges hvis det er mulig.
- Telefon/videokonferanser gjennomføres der det er hensiktsmessig. Banken har kjøpt inn nytt videokonferanseutstyr i 2021.

Mangfold og likestilling

Banken etterstreber å gi kvinner og menn like muligheter til faglig utvikling og avansement og har signert «The Women's Empowerment Principles» (UN Global Compact). Bankens ansatte er fordelt på 8 menn og 12 kvinner.

Les mer om våre medarbeidere og vårt arbeid med mangfold og likestilling



Samfunn/sosiale forhold	2021	2020
Antall årsverk	18,4	16
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå (i %)		
Daglig leder/banksjef	100	0
Assisterende banksjef	100	100
Øvrig ledelse	50	50
Øvrige ansatte	54	50
Alle ansatte	60	53
Aldersgrupper (antall)		
Under 30 år	2	2
Mellom 30 og 50 år	9	7
Over 50 år	9	8
Total	20	17
Gjennomsnittsalder	48	49
Gjennomsnittslønn		
Menn	644 168	627 312
Kvinner	660 875	583 010
Alle ansatte	654 193	603 858
Forholdet mellom høyeste lønn og medianlønn	2,00	1,62
Kvinnerns lønn som andel av menns etter stillingsnivå (i %)		
Daglig leder/banksjef	100	0
Assisterende banksjef	100	100
Øvrig ledelse	78	87
Øvrige ansatte	87	91
Alle ansatte	103	93
Sykefravær (i %)		
Menn	0,5	7,3
Kvinner	12,7	11,2
Totalt	6,8	9,2
Andel deltid (i %)		
Menn	12,5	12,5
Kvinner	16,7	22,2
Total	15,0	17,6

Etikk og varsling

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

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

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

Utsikter framover

De økonomiske resultatene for 2021 er preget av det ekstremt lave rentenivået og covid-pandemien. Det pågår nå arbeid for å videreutvikle tjenestetilbudet, og det gjøres effektiviseringstiltak for å forbedre driftsøkonomien i banken. Vi ser mange positive utviklingstrekk for det kommende året.

Renteutviklingen

Det merkes allerede nå en positiv effekt på bankens resultater som følge av økningene i styringsrenten i september og desember 2021. Ut fra Norges Banks rentebane i desember 2021 forventes det at styringsrenten skal opp til 1,25% i løpet av 2022.

Effektivisering

I 2022 vil vi ta i bruk nye arbeidsbesparende systemløsninger, som både gir bedre brukeropplevelser for kundene og automatiserer arbeidsoperasjoner, slik at videre vekst kan skje uten tilsvarende økning i antall ansatte. Banken ser også på hvordan vi kan utnytte stordriftsfordeler ved å samarbeide med andre banker på områder som ikke er konkurransesensitive.

Nye tjenester

For å imøtekomme ønsker fra kundene om et bredere tjenestetilbud og samtidig gjøre bankens økonomi mer robust overfor fremtidige svingninger i rentenivået, har det i løpet av 2021 vært arbeidet mye med å forberede nye produkter og tjenester, som vi vil få glede av i 2022.

- **Bankintegrasjon:** På bedriftssiden har systemløsning for bankintegrasjon gjort det enkelt for store organisasjoner med store betalingsvolumer å bruke Cultura Bank.
- **Fond:** Det er i første kvartal 2022 inngått avtale med Norne om distribusjon av fond til Culturas kunder, dette forventes å komme på plass i løpet av første halvår 2022.
- **Kredittkort og fleksibelt boliglån:** Dette er produkter som er etterspurt av kunder i ulike livsfaser, som har behov for noe økonomisk fleksibilitet i perioder av livet.

Andre forhold

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

bankens stilling pr. 31.12.2021, og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen.

Takk for medvirkning

Styret vil uttrykke takknemlighet for det arbeid som medarbeiderne har nedlagt og den fleksibiliteten og positive holdningen de har klart å beholde i et år der mange har sittet på hjemmekontor. Videre rettes en takk til bankens kunder, egenkapitalbevisiere og tillitsvalgte i bankens valgkomité 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.

Styret i Cultura Bank

**Maria Bjune (f. 1960)****Styreleder, bosatt på Hadeland.**

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

**Morten Johannessen (f. 1953)****Nestleder, bosatt i Røyken.**

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

**Camilla Brox (f. 1979)****Styremedlem, bosatt i Fredrikstad.**

Camilla Brox har en Executive Master of Management (BI) og en bachelor i markedsføring med spesialisering i internasjonalisering og ledelse i bunn. Hun har siden 2017 bistått bedrifter og organisasjoner med strategisk rådgivning spesielt innen bærekraft, sirkulærøkonomi og klima. Hun jobber i dag for bl.a. Norsk Senter for Sirkulær Økonomi, CCUS Norge og KAN – Klimakur for Avfallsforbrenning i Norge, og sitter i flere styrer. Styremedlem i Cultura siden 2020.

**Gustavo Parra de Andrade, (f. 1985)****Styremedlem, bosatt i Bærum.**

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

**Christine Praamsma (f. 1989)****Styremedlem (ansattes representant), bosatt i Oslo.**

Christine Praamsma har en dobbel mastergrad i internasjonal økonomi og strategi fra Handelshøyskolen BI og Universitetet i Groningen. Hun har jobbet i Cultura siden 2016 og gikk over i stillingen som økonomisjef i juli 2021. Hun har vært bankansattes representant i styret siden 2020.

**Alf Howlid (f. 1952)****Styremedlem, bosatt i Bærum**

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

**Randi Almås Welhaven (f. 1963)****Styremedlem, bosatt i Hamar**

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

Resultatregnskap

Tusen kroner	Noter	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		24 381	26 524
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2 491	3 222
Rentekostnader og lignende kostnader		2 746	3 378
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16	24 127	26 368
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 856	7 616
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 478	3 492
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		82	1 081
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		93	175
Netto andre driftsinntekter	17	4 554	5 380
Lønn og andre personalkostnader	18	15 498	13 004
Andre driftskostnader	19	9 907	9 600
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	25	1 448	1 257
Sum driftskostnader		26 853	23 862
Resultat før tap		1 827	7 887
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	10	-1 643	2 935
Resultat før skatt		3 470	4 952
Skatt	20	485	1 056
Resultat av ordinær drift etter skatt		2 985	3 896
Utvidet resultat			
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-156	713
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-156	713
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-994	-377
Skatt		-249	-94
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		-746	-282
Sum utvidet resultat		-902	431
Totalresultat	32	2 083	4 327

Balanse

Tusen kroner	Noter	2021	2020
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		0	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		81 173	84 381
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-10	911 708	800 698
Rentebærende verdipapirer	23	381 125	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	24	12 127	12 239
Immaterielle eiendeler	25	1 991	1 140
Varige driftsmidler	25, 34	4 772	5 454
Andre eiendeler	26	3 452	3 104
SUM EIENDELER		1 396 350	1 226 346
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innlån fra kredittinstitusjoner	27	109	109
Innskudd fra kunder	28	1 255 721	1 086 193
Annen gjeld	29	12 014	11 643
Betalbar skatt	20	358	1 243
Andre avsetninger		50	175
SUM GJELD		1 268 252	1 099 362
EGENKAPITAL			
Eierandelskapital	31	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis	31	-1 001	-1 001
Fondsobligasjonskapital	30	15 111	15 104
Sum innskutt egenkapital		99 418	99 411
Fond for urealiserte gevinster		3 689	3 845
Sparebankens fond		4 222	4 173
Utjevningsfond		20 770	19 555
Sum opptjent egenkapital		28 680	27 573
SUM EGENKAPITAL	31	128 098	126 984
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 396 350	1 226 346
Garantier			
	33	5 870	18 680

Endringer i egenkapital

I NOK 1 000	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Overført til gaver	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Beholdning av egne egenkapital	Fondsobligasjonskapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Fond for urealisert gevinster		
Egenkapital pr. 1.1.2020	85 308	-926	15 116	17 093	4 100	3 132	-	123 823
Resultat for perioden	-	-	1 054	2 733	84	-	25	3 896
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-271	-11	713	-	431
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-75	-	-	-	-	-	-75
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-1 066	-	-	-	-	-1 066
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-25	-25
Egenkapital pr. 31.12.2020	85 308	-1 001	15 104	19 555	4 173	3 845	-	126 984
Egenkapital 1.1.2021	85 308	-1 001	15 104	19 555	4 173	3 845	-	126 984
Resultat for perioden	-	-	976	1 932	77	-	-	2 985
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-717	-29	-156	-	-902
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-969	-	-	-	-	-969
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2021	85 308	-1 001	15 111	20 770	4 222	3 689	-	128 098

Kontantstrømsanalyse

I tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-110 279	-74 168
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	24 322	26 178
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	169 529	103 316
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1 644	-2 360
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-3 518	-3 557
Renteutbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	-134	-47
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-64 292	-34 795
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2 254	3 702
Netto provisjonsinnbetalinger	4 379	4 124
Utbetalinger til drift	-20 409	-19 867
Betalt skatt	-1 251	-2 155
Utbetalte gaver	-25	-50
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 070	322
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 397	-1 371
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-66	-30
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	21	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	82	1 081
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1 360	-320
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Renter på fondsobligasjon	-969	-1 066
Kjøp og salg av egne aksjer	-	-75
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-	-2 448
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-969	-3 589
Netto endring likvider i perioden	- 3 399	-3 587
Likviditetsbeholdning 1.1	84 525	88 112
Likviditetsbeholdning 31.12	81 173	84 525
Likviditetsbeholdning spesifisert		
Kontanter	-	144
Fordringer på sentralbanker	65 997	63 864
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid (brutto)	15 177	20 517
Likviditetsbeholdning	81 173	84 525

Nøkkeltall

I tusen kroner	2021	2020	2019	2018	2017
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,34	21,32	23,46	19,25	19,94
Kjernekapitaldekning (i %)	23,12	24,24	26,84	22,52	19,94
Kapitaldekning (i %)	23,12	24,24	26,84	22,52	23,50
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	543 854	517 814	444 790	459 037	421 403
Uvektet kjernekapital (i %)	8,87	9,92	10,58	9,54	8,36
Forvaltningskapital	1 396 350	1 226 346	1 112 511	1 066 368	944 796
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 311 348	1 169 429	1 089 440	1 005 582	890 744
Egenkapital	128 098	126 984	104 661	89 836	86 747
Likviditet					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	256	242	238	322	357
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	175	170	164	172	171
Innskudds- og utlånsutvikling					
Utlån til kunder	912 897	802 618	728 450	635 508	565 764
Årlig utlånsvekst (i %)	13,7	10,2	14,6	12,3	10,8
Innskudd fra kunder	1 255 830	1 086 302	982 957	951 603	835 509
Årlig innskuddsvekst (i %)	15,6	10,5	3,3	13,9	13,3
Innskuddsdekning (i %)	138	135	135	150	148
Miljø					
CO2 utslipp fra egen virksomhet (i tonn)	9,3	7,8	7,2	11,0	10,4
Rentabilitet/lønnsomhet					
Resultat etter skatt	2 083	4 327	6 719	5 477	3 062
Totalrentabilitet ¹	0,16	0,37	0,62	0,55	0,34
Egenkapitalrentabilitet ²	1,63	3,70	6,91	6,20	3,75
Rentenetto ³	1,84	2,25	2,38	2,21	2,23
Kostnad/inntekt %	93,63	75,16	74,00	79,68	85,64
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,05	2,04	2,23	2,28	2,50

¹ Totalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

² Egenkapitalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

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

Noter til regnskapet

NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG

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

INNTEKTSFØRING

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

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

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien av formålet med investeringen:

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

Investeringer i egenkapitalinstrumenter

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, skal ordinært utbytte føres over resultatet. Verdiendringer, både løpende og ved avhendelse, føres over utvidet resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, skal verdiendringer som skyldes selskapets egen kredittrisiko føres over utvidet resultat.

Derivater

Derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsddata

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

Måling til amortisert kost

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

Nedskrivninger av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell

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

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler er implementert fra 1. januar 2020. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, det vil si kunden (leietaker) og tilbyder (utleier). Den nye standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, noe som er en vesentlig endring fra dagens prinsipper. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en eiendel i en periode i bytte mot vederlag. Standarden skal benyttes på alle slike kontrakter med unntak av kontrakter med kort leietid eller der den underliggende eiendelen har lav verdi. Den nye standarden medfører endringer der banken opererer som leietaker ettersom kontrakten må innregnes i balansen som en bruksrett med en motsvarende leieforpliktelse. Ved første gangs innregning blir leieforpliktelsen og bruksretten målt til nåverdien av fremtidige leiebetalinger. Leieforpliktelsen måles i etterfølgende perioder til amortisert kost. Leieforpliktelsen reduseres med betalt leie og økes med beregnede renter. Den tilhørende bruksretten måles og avskrives. Bruksrett og leieforpliktelse skal justeres for eventuell ny måling som skyldes endringer i avtalte leiebetalinger (f.eks. årlige reguleringer). Tidligere kostnadsført leie under ordinære driftskostnader, blir erstattet med og presentert som beregnede renter og avskrivninger.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Cultura Bank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

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

Regnskapet presenteres i norske kroner.

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. Ordningen er dekket gjennom Storebrand, og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

BESKRIVELSE AV NEDSKRIVNINGSMODELL

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

EAD – Exposure at default

Eksponering ved mislighold (EAD) for avtaler i trinn 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i trinn 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

PD – Probability of default

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

PD_12

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar. SDC har en modell for kunder med 6 måneders historikk hvor PD er basert på kundens data, og en modell for kunder med mindre enn 6 måneders historikk som får en PD basert på en ekstern modell. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

PD_liv

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Cultura Bank har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning i opprinnelig PD ved førstegangsinnregning (PD_{ini}) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjementer som hadde opprinnelig PD mindre enn 1 % er vesentlig økning definert som:

$$PD > PD_{ini} + 0,5 \%, PD_{liv} > PD_{liv_ini} * 2$$

For engasjementer som hadde opprinnelig PD over eller lik 1 % er vesentlig økning definert som:

$$PD > PD_{ini} + 2 \%, PD_{liv} > PD_{liv_ini} * 2$$

LGD – Loss given default

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

Personkunder

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

Bedriftsmarked

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med registrerte sikkerheter

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

FORVENTEDE KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er basert på forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6 til 12 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

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

NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller må anvende estimater og

skjønnsmessige vurderinger. Disse vurderingene evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

COVID-19

Covid-19-pandemien har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Dette omtales nærmere i note 35 Covid-19.

Se også note 9 *Eksponeringer på utlån* og note 10 *Nedskrivinger på utlån, garantier mv.*

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Sparebankens fond	4 222	4 173
Fond for urealiserte gevinster	3 689	3 845
Utjevningfond	20 770	19 555
Egenkapitalbevis	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-1 001
Sum egenkapital	112 987	111 880
Immaterielle eiendeler	-1 991	-1 140
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-393	-319
Sum ren kjernekapital	110 602	110 421
Fondsobligasjonskapital	15 111	15 104
Sum kjernekapital	125 713	125 525
Ansvarlig lån	-	-
Sum ansvarlig kapital	125 713	125 525

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Stater og sentralbanker	-	-
Lokale og regionale myndigheter	13 433	8 018
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	4 854	7 203
Foretak	50 231	58 929
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	354 772	314 614
Forfalte engasjementer	10 895	8 697
Høyrisiko-engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 104	17 911
Øvrige engasjementer	24 674	25 576
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	477 962	440 947

+ operasjonell risiko	58 297	54 765
+ valutarisiko	7 595	22 102
Sum beregningsgrunnlag	543 854	517 814

Egenkapital i % av forvaltningskapitalen	9,17	10,35
Ren kjernekapital i %	20,34	21,32
Kjernekapital i %	23,12	24,24
Ansvarlig kapital i %	23,12	24,24

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at den er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Målsetningen er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, og å etablere passende risikorammer og risikokontroller. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Det foreligger egne policydokumenter for følgende risikoområder:

- Virksomhets- og risikostyring
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- IT-beredskap
- Hvitvasking og terrorfinansiering

Policydokumentene revideres minimum årlig.

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning⁴» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2021 på 122 %.

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

Se note 13 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

⁴ Her vektes innskudd som ikke er dekket av innskuddsgaranti 50 %

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer består av:

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

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

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.

OPERASJONELL RISIKO

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

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

ICAAP/ILAAP

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

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

GJENOPPRETTINGSPLAN

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

Kredittrisiko

NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

UTLÅN, GARANTIER OG UBENYTTET KREDITTER TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET PR. 31.12.2021

UTLÅN - TOTALT

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (1-3)	385 680	11 555	-	397 234
Middels risiko (4-7)	297 131	13 420	-	310 551
Høy risiko (8-10)	141 135	52 713	-	193 848
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	11 263	11 263
Sum brutto utlån	823 946	77 688	11 263	912 897
Nedskrivninger	-668	-142	-379	-1 189
Sum utlån til balanseført verdi	823 278	77 546	10 884	911 708

UTLÅN - PERSONMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (1-3)	314 773	-	-	314 773
Middels risiko (4-7)	111 389	56	-	111 445
Høy risiko (8-10)	113 250	23 536	-	136 786
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	8 897	8 897
Sum brutto utlån	539 411	23 592	8 897	571 900
Nedskrivninger	-16	-5	-225	-246
Sum utlån til balanseført verdi	539 395	23 587	8 672	571 654

UTLÅN - BEDRIFTSMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	70 908	11 555	-	82 463
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	185 742	13 365	-	199 107
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	27 886	29 177	-	57 062
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	-	-	2 366	2 366
Sum brutto utlån	284 536	54 096	2 366	340 998
Nedskrivninger	-652	-137	-153	-943
Sum utlån til balanseført verdi	283 884	53 959	2 213	340 055

GARANTIER OG UBENYTTET KREDITTER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	6 716	5	-	6 721
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	8 742	708	-	9 450
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	40	406	-	446
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	-	-	-	-
Sum garantier og ubenyttede kreditter	15 498	1 119	-	16 617
Nedskrivninger	-15	-	-	-15
Netto garantier og ubenyttede kreditter	15 483	1 119	-	16 602

UTLÅN HVOR DET ER INNVILGET BETALINGSLETTELSER (FORBEARANCE) PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån med betalingslettelser	17 762	4 371	22 132

UTLÅN, GARANTIER OG UBENYTTET KREDITTER TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET PR. 31.12.2020
UTLÅN – TOTALT

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (1-3)	367 254	7 519	-	374 772
Middels risiko (4-7)	261 161	9 719	-	270 880
Høy risiko (8-10)	81 067	59 265	-	140 332
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	16 634	16 634
Sum brutto utlån	709 481	76 503	16 634	802 618
Nedskrivninger	-1 195	-264	-461	-1 920
Sum utlån til balanseført verdi	708 286	76 239	16 173	800 698

UTLÅN – PERSONMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (1-3)	254 142	-	-	254 142
Middels risiko (4-7)	117 345	1	-	117 346
Høy risiko (8-10)	58 780	23 895	-	82 674
Misligholdt og tapsutsatt (11)	-	-	9 691	9 691
Sum brutto utlån	430 266	23 896	9 691	463 853
Nedskrivninger	-21	-50	-213	-284
Sum utlån til balanseført verdi	430 245	23 846	9 478	463 569

UTLÅN – BEDRIFTSMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	113 112	7 519	-	120 631
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	143 816	9 717	-	153 533
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	22 287	35 370	-	57 657
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	-	-	6 943	6 943
Sum brutto utlån	279 215	52 606	6 943	338 765
Nedskrivninger	-1 174	-214	-248	-1 636
Sum utlån til balanseført verdi	278 041	52 392	6 695	337 129

GARANTIER OG UBENYTTET KREDITTER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	11 699	5	-	11 704
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	18 117	81	-	18 198
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	689	2 479	-	3 168
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	-	-	-	-
Sum garantier og ubenyttede kreditter	30 505	2 565	-	33 069
Nedskrivninger	-137	-14	-	-151
Netto garantier og ubenyttede kreditter	30 368	2 550	-	32 918

UTLÅN HVOR DET ER INNVILGET BETALINGSLETTELSER (FORBEARANCE) PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån med betalingslettelser	18 579	10 030	28 610

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN**UTLÅN FORDELT PÅ FORDRINGSTYPER**

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Kasse, drifts- og brukskreditter	7 026	10 983
Byggelån	-	2 300
Nedbetalingslån	905 871	789 335
Brutto utlån og fordringer på kunder	912 897	802 618
Nedskrivninger på utlån i steg 1	-668	-1 195
Nedskrivninger på utlån i steg 2	-142	-264
Nedskrivninger på utlån i steg 3	-379	-461
Netto utlån og fordringer på kunder	911 708	800 698

BRUTTO UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Oslo	343 809	279 092
Rogaland	14 539	16 681
Møre og Romsdal	2 237	2 315
Nordland	29 030	25 103
Viken	271 959	242 797
Innlandet	65 971	76 504
Vestfold og Telemark	81 581	60 081
Agder	5 434	5 800
Vestland	24 204	26 819
Trøndelag	42 974	39 127
Troms og Finnmark	31 155	28 298
Utlandet	6	1
Brutto utlån og fordringer på kunder	912 897	802 618

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER**KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER FORDELT ETTER SEKTOR/NÆRING PR. 31.12.2021**

I tusen kroner	Brutto nedskr. eng.	Nedskrivning i steg 3	Netto nedskr. engasjement
Personmarked	8 897	-225	8 672
Bedriftsmarked			
Forretningsmessig tjenesteyting	2 366	-153	2 213
Sum kredittforringede engasjementer	11 263	-379	10 885

Banken har kr 2 mill. i lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på grunn av verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var kr 3,1 mill.

Banken har pr. 31.12.2021 kr 9,3 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som reduksjon av nedskrivningene. Tilsvarende tall for 2020 var kr 13,5 mill.

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER FORDELT ETTER SEKTOR/NÆRING PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Brutto nedskr. eng.	Nedskrivning i steg 3	Netto nedskr. engasjement
Personmarked	9 691	-213	9 478
Bedriftsmarked			
Varehandel, reparasjon av motorvogner	5 025	-181	4 844
Faglig tjenesteyting	62	-62	-
Forretningsmessig tjenesteyting	1 857	-5	1 852
Sum kredittforringede engasjementer	16 635	-461	16 174

KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte lån – over 90 dager	4 061	6 002
Nedskrivning i steg 3	-129	-148
Netto misligholdte lån	3 932	5 854
Andre kredittforringede lån	7 202	10 633
Nedskrivning i steg 3	-250	-313
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	6 953	10 320
Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer	10 885	16 174

KREDITTFORRINGEDE UTLÅN FORDELT ETTER SIKKERHETER

I tusen kroner	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Utlån med pant i bolig	11 263	100,0	11 548	69,4
Utlån med pant i annen sikkerhet	-	-	5 025	30,2
Utlån uten sikkerhet	-	-	62	0,4
Sum kredittforringede utlån	11 263	100,0	16 635	100,0

NOTE 9 - EKSPONERING PÅ UTLÅN**2021**

Tusen kroner	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Ubenytt. kreditt	Garanti er	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kr.eksp.
Privatmarked	571 900	-16	-5	-225	484	90	-29	-	-	572 198
Bedriftsmarked										
Jordbruk og tilknyttede tjenester	76 448	-	-57	-	1 952	-	-	-	-	78 342
Skogbruk og tilknyttede tjenester	414	-	-	-	-	-	-	-	-	414
Fiske og fangst	1 952	-	-	-	-	-	-	-	-	1 952
Industri	9 683	-	-	-	-	-	-	-	-	9 683
Bygge- og anleggsvirksomhet	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10
Varehandel, rep. av motorvogner	4 353	-1	-	-	158	350	-	-	-	4 860
Transport ellers og lagring	292	-	-	-	-	77	-	-	-	369
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1	-	-	-	550	-	-	-	-	551
Informasjon og kommunikasjon	71	-	-	-	-	-	-	-	-	71
Omsetning og drift av fast eiendom	70 591	-2	-	-	3 217	-	-	-	-	73 806
Faglig tjenesteyting	8 724	-6	-	-	834	578	-	-	-	10 130
Forretningsmessig tjenesteyting	5 553	-	-	-153	-	3 118	-7	-	-	8 510
Tjenesteytende næringer ellers	162 918	-2	-	-	3 543	1 657	-6	-	-	168 110
Utenlandske virksomheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Covid-19-nedskrivning		-640	-80							-720
Sum	912 897	-668	-142	-379	10 747	5 870	-42	-	-	928 284

2020

Tusen kroner	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Ubenytt. kreditt	Garanti er	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kr.eksp.
Privatmarked	463 853	-21	-50	-213	473	206	-	-	-	464 248
Bedriftsmarked										
Jordbruk og tilknyttede tjenester	70 424	-15	-	-	3 142	-	-	-	-	73 551
Skogbruk og tilknyttede tjenester	449	-	-	-	-	-	-	-	-	449
Fiske og fangst	1 949	-	-	-	-	-	-	-	-	1 949
Industri	9 972	-4	-3	-	-	-	-	-	-	9 965
Bygge- og anleggsvirksomhet	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10
Varehandel, rep. av motorvogner	9 481	-2	-2	-181	561	350	-	-	-	10 207
Transport ellers og lagring	590	-	-	-	-	149	-	-	-	739
Overnattings- og serveringsvirksomhet	237	-	-	-	344	-	-	-	-	581
Informasjon og kommunikasjon	94	-	-	-	-	-	-	-	-	94
Omsetning og drift av fast eiendom	58 832	-	-	-	1 704	-	-	-	-	60 536
Faglig tjenesteyting	2 865	-	-	-62	643	-	-	-	-	3 446
Forretningsmessig tjenesteyting	1 859	-	-	-5	-	2 894	-	-	-	4 748
Tjenesteytende næringer ellers	182 012	-24	-10	-	7 513	865	-	-14	-	190 342
Utenlandske virksomheter	-	-	-	-	-	14 216	-137	-	-	14 080
Covid-19- nedskrivning		-1 129	-199							-1 328
Sum	802 618	-1 195	-264	-461	14 390	18 680	-137	-14	-	833 617

NOTE 10 - NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, garantier, ubenyttede kreditter og rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi gruppert i tre steg. Stegene er basert på misligholdssannsynligheter på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellen under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger på brutto balanseførte utlån, garantier, ubenyttede trekkrettigheter og rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, garantier og ubenyttede kreditter samt anskaffelse av rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt innløste rentebærende verdipapirer.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 1.1.2021	1 478	278	461	2 217
Migrert fra steg 1	-15	62	-	46
Migrert fra steg 2	7	-71	-	-65
Migrert fra steg 3	-	-	-	-
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	93	-	153	247
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-178	-2	-243	-423
Øvrige endringer	-44	-4	7	-42
Covid-19-nedskrivning	-489	-119	-	-608
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.12.2021	852	143	379	1 373

TAPSKOSTNAD I PERIODEN

I tusen kroner	2021	2020
Periodens nedskrivning i steg 1	-626	1 264
Periodens nedskrivning i steg 2	-135	229
Periodens nedskrivning i steg 3	-83	-208
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	66	1 337
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	34	313
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-899	-
Tapskostnad i perioden	- 1 643	2 935

NOTE 11 - STORE ENGASJEMENTER

Pr. 31.12.2021 utgjorde de ti største kredittengasjementene i banken 15,94 % av brutto engasjementer (2020: 18,47 %). Banken har åtte kredittengasjementer som blir rapportert som store engasjementer, det vil si større enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største kredittengasjementet er på 15,91 % av ansvarlig kapital.

I tusen kroner	2021	2020
10 største engasjementer	148 052	154 355
Sum brutto engasjementer	929 004	835 688
10 største engasjementer i % av brutto engasjementer	15,94 %	18,47 %
Ansvarlig kapital	125 713	125 524
10 største engasjementer i % av ansvarlig kapital	117,77 %	122,97 %
Største engasjement i % av ansvarlig kapital	15,91 %	15,31 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, garantier og ubenyttede kredittrammer.

NOTE 12 – LIKVIDITETSRISIKO

AVTALT LØPETID PÅ HOVEDPOSTER I BALANSEN 31.12.2021

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	81 173	-	-	-	-	-	81 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 859	8 529	26 577	104 538	763 213	6 992	911 708
Obligasjoner, sertifikater o.l.	16 052	89 959	155 699	119 415	-	-	381 125
Øvrige eiendeler	-	-	293	-	-	22 049	22 342
Sum eiendeler	99 084	98 488	182 569	223 953	763 213	29 041	1 396 350
Gjeld til kredittinstitusjoner	109	-	-	-	-	-	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 255 721	-	-	-	-	-	1 255 721
Øvrig gjeld	5 689	2 120	1 123	3 439	-	50	12 422
Sum gjeld	1 261 519	2 120	1 123	3 439	-	50	1 268 252
Netto	-1 162 435	96 368	181 446	220 514	763 213	28 991	128 098

AVTALT LØPETID PÅ HOVEDPOSTER I BALANSEN 31.12.2020

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	144	144
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	84 381	-	-	-	-	-	84 381
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 538	8 640	39 119	119 561	620 857	10 983	800 698
Obligasjoner, sertifikater o.l.	10 034	110 000	91 290	107 862	-	-	319 186
Øvrige eiendeler	822	999	1 104	1 956	4 817	12 239	21 937
Sum eiendeler	96 775	119 639	131 513	229 379	625 674	23 366	1 226 346
Gjeld til kredittinstitusjoner	109	-	-	-	-	-	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 086 193	-	-	-	-	-	1 086 193
Øvrig gjeld	3 597	1 558	2 503	-	5 402	-	13 061
Sum gjeld	1 089 899	1 558	2 503	-	5 402	-	1 099 362
Netto	-993 124	118 081	129 010	229 379	620 272	23 366	126 984

NOTE 13 - 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 PR. 31.12.2021

I tusen NOK	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29	3	225
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 978	4 865	495
Sum	2 007	4 869	719

NOTE 14 - KURSRIKISO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer, og investeringer ut over dette skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 15 – RENTERISIKO

TIDSPUNKT FRAM TIL ENDRING AV RENTEVILKÅR PR. 31.12.2021

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-binding	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	81 173	81 173
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	911 708	-	-	-	-	911 708
Obligasjoner, sertifikater o.l.	-	381 125	-	-	-	-	381 125
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22 343	22 343
Sum eiendeler	-	1 292 834	-	-	-	103 516	1 396 350
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	7 595	7 595
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	109	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	667 650	-	-	-	588 071	1 255 721
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	12 422	12 422
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
Sum gjeld	-	667 650	-	-	-	600 602	1 268 252
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	-	-
Netto	-	625 184	-	-	-	-497 086	128 098

TIDSPUNKT FRAM TIL ENDRING AV RENTEVILKÅR PR. 31.12.2020

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-binding	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	144	144
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	84 381	84 381
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	800 698	-	-	-	-	800 698
Obligasjoner, sertifikater o.l.	-	319 186	-	-	-	-	319 186
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21 937	21 937
Sum eiendeler	-	1 119 884	-	-	-	106 461	1 226 346
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	7 615	7 615
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	109	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	608 414	-	-	-	477 779	1 086 193
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	13 061	13 061
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
Sum gjeld	-	608 414	-	-	-	490 949	1 099 362
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	-	-
Netto	-	511 470	-	-	-	-384 488	126 984

RENTERISIKO PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2 % endring
Eiendeler			
Utlån til kunder	912 556	0,12	2 101
Rentebærende verdipapirer	381 235	0,17	1 311
Gjeld/egenkapital			
Rentebærende innskudd fra kunder	667 650	0,12	-1 537
Fondsobligasjonskapital	15 111	0,15	-45
Sum renterisiko			1 830

NOTE 16 - NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

I tusen kroner	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	59	346
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	24 322	26 178
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	2 491	3 222
Sum renteinntekter og lignende inntekter	26 872	29 746
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	134	47
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 644	2 360
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	60	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	907	911
Sum rentekostnader og lignende kostnader	2 745	3 378
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	24 127	26 368

NOTE 17 - ANDRE INNTEKTER

I tusen kroner	2021	2020
Garantiprovisjon (brutto)	146	240
Formidlingsprovisjon	102	85
Betalingsformidling	7 754	7 521
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8 002	7 846
Garantiprovisjon (brutto)	155	230
Betalingsformidling	3 469	3 492
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 623	3 722
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-312	-182
Netto gevinst/tap på valuta	405	357
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	93	175
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	82	1 081
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	82	1 081
Netto andre driftsinntekter	4 554	5 380

NOTE 18 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Samtlige ansatte godtgjøres utelukkende med fast lønn. Utover eventuell godtgjørelse for pålagt overtid utbetales det ikke noen form for variable godtgjørelser basert på oppnådde resultater eller noe annet grunnlag. Daglig leder er tilstått et tillegg på kr 1 000 pr. mnd. til dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon (EKOM). Bankens ledelse, som består av banksjef/daglig leder, assisterende banksjef/nestleder og assisterende banksjef/kredittsjef, har som følge av særskilt selvstendig stilling ikke krav på overtidsgodtgjørelse. Daglig leders lønn fastsettes av styret. Ifølge gjeldende avtale har daglig leder krav på seks måneders etterlønn med pensjonsopptjening regnet fra første dag i påfølgende måned etter mottatt oppsigelse, hvis styret benytter seg av sin rett til å si opp arbeidsavtalen.

GODTGJØRELSE

Godtgjørelsesordningene i Cultura Bank er utformet i samsvar med finansforetaksloven. Retningslinjene for godtgjørelse blir årlig revidert av styret. Styret blir også forelagt en årlig rapport fra banksjef med en gjennomgang av godtgjørelsesordningen. Utover eventuell godtgjørelse for pålagt overtid utbetales det ikke noen form for variable godtgjørelser basert på oppnådde resultater eller på noe annet grunnlag.

LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

I tusen kroner	2021	2020
Lønn	11 597	9 891
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 423	2 009
Pensjoner	1 069	757
Sosiale kostnader	410	348
Sum lønn og andre personalkostnader	15 498	13 004

Antall årsverk pr. 31.12.2021: 18,4

OPPLYSNINGER VEDRØRENDRE LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE 2021

I tusen kroner	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån
Ledende ansatte				
Banksjef, daglig leder (t.o.m. mars)	336	16	3	-
Banksjef, daglig leder (f.o.m. april)	855	63	-	-
Nestleder, assisterende banksjef, leder IT og marked	838	57	-	248
Assisterende banksjef, kredittsjef (t.o.m. september)	605	41	-	-
Assisterende banksjef, kredittsjef (f.o.m. oktober)	250	17	-	-
Sum	2 885	195	3	248
Styret				
Styreleder	145	-	5	-
Styrets nestleder (t.o.m. mars)	18	-	-	3 632
Styrets nestleder (f.o.m. april)	68	-	1	-
Styremedlem	50	-	-	-
Styremedlem	50	-	-	-
Styremedlem	50	-	1	-
Styremedlem (f.o.m. april)	43	-	-	-
Styremedlem for de ansatte	25	-	-	1 729
Sum	448	-	6	5 361
Forstanderskapet				
Forstanderskapets leder (t.o.m. mars), valgkomitémedlem	15	-	-	-
Forstanderskapets leder (f.o.m. mars)	-	-	4	-
Forstanderskapsmedlem, leder av valgkomitéen	20	-	-	3 266
Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	13	-	-	-
Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	13	-	-	1 200
Forstanderskapsmedlem, ansattes medlem av valgkomitéen	6	-	-	-
Forstanderskapsmedlem	-	-	-	854
Forstanderskapsmedlem	-	-	-	248
Sum	66	-	4	5 569

OPPLYSNINGER VEDRØRENDRE LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE 2020

I tusen kroner	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån
Ledende ansatte				
Banksjef, daglig leder	952	65	14	3 102
Nestleder, assisterende banksjef, leder IT og marked	793	54	1	356
Assisterende banksjef, kredittsjef	772	53	1	-
Sum	2 517	172	16	3 458
Styret				
Styreleder	145	-	2	-
Styrets nestleder	69	-	-	2 765
Styremedlem	62	-	2	-
Styremedlem	53	-	-	-
Styremedlem	52	-	1	-
Styremedlem (t.o.m. mars)	12	-	-	-
Styremedlem (f.o.m. april)	43	-	-	-
Styremedlem ansatte (t.o.m. mars)	8	-	-	-
Styremedlem for de ansatte (f.o.m. april)	19	-	1	-
Sum	463	-	5	2 765
Forstanderskapet				
Forstanderskapets leder	4	-	-	-
Forstanderskapsmedlem, leder av valgkomitéen	15	-	-	3 389
Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	10	-	-	-
Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	10	-	-	1 200
Forstanderskapsmedlem, ansattes medlem av valgkomitéen	5	-	-	-
Forstanderskapsmedlem	-	-	-	794
Forstanderskapsmedlem	-	-	-	356
Sum	44	-	-	5 739

Lån til ansatte utgjorde pr. 31.12.21 kr 7 508 850, herav kr 247 724 til ledende ansatte. Det er ikke avgitt garantier for bankens ansatte. Lån til ledende ansatte er gitt på samme vilkår som for øvrige ansatte.

Rentesubsidiering av utlån til ansatte utgjorde i 2021 kr 44 503.

PENSJON

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Banken gikk i 2014 over til en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen er dekket gjennom Storebrand, og banken har ingen pensjonsforpliktelser utover den kollektive pensjonsordningen. Bankens pensjonsinnskudd er 7 %, hvilket er maksimalt innskudd innenfor ordningen.

NOTE 19 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

I tusen kroner	2021	2020
IT	4 232	4 193
Husleie og husleierelaterte kostnader	566	406
Kontorutgifter	748	844
Markedsføring	1 419	1 237
Ekstern revisor	512	454
Andre driftskostnader	2 431	2 466
Sum andre driftskostnader	9 907	9 600

SPESIFIKASJON AV HONORAR TIL EKSTERN REVISOR

I tusen kroner	2021	2020
Lovpålagt revisjon	307	225
Rådgivning og attestasjoner	171	204
Utarbeidelse av ligningspapirer	34	25
Sum honorar til ekstern revisor	512	454

NOTE 20 - SKATT

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skatte-reducerende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereducerende 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. 31.12.2021 og 25 % pr. 31.12.2020.

SPESIFIKASJON AV GRUNNLAGET FOR UTSATT SKATT/UTSATTE SKATTEFORDELER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

I tusen kroner	2021	2020
Varige driftsmidler	147	-84
Obligasjoner	-640	73
Leieavtaler	-679	-644
Sum midlertidige forskjeller	-1 173	-655
Utsatt skatt (- skattefordel) 25 %	-293	-164

ÅRETS SKATTEKOSTNAD FREMKOMMER SLIK

I tusen kroner	2021	2020
Resultat før skatt (ordinært og utvidet)	2 319	5 293
Permanente forskjeller	234	325
Endring midlertidige forskjeller	-226	337
Grunnlag betalbar skatt	2 328	5 955
 Betalbar skatt 25 %	 582	 1 489
Formueskatt	20	20
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjonskapital ført mot egenkapitalen	-244	-265
Sum betalbar skatt	358	1 243
 Endring utsatt skatt	 -129	 -329
For lite/for mye avsatt forrige år	8	46
Sum skattekostnad	236	962
 Skattekostnad ordinært resultat	 485	 1 056
Skattekostnad utvidet resultat	-249	-94
Skattekostnad	236	962

NOTE 21 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER PR. 31.12.2021**

I tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	81 173	-	81 173
Utlån til og fordringer på kunder	912 897	-	912 897
Rentebærende verdipapirer	-	381 125	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	12 127	12 127
Sum finansielle eiendeler	994 070	393 252	1 387 322
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 255 721	-	1 255 721
Sum finansiell gjeld	1 255 830	-	1 255 830

KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	144	-	144
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	84 381	-	84 381
Utlån til og fordringer på kunder	802 618	-	802 618
Rentebærende verdipapirer	-	319 186	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	12 239	12 239
Sum finansielle eiendeler	887 143	331 425	1 218 568
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	109	-	109
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 086 193	-	1 086 193
Sum finansiell gjeld	1 086 302	-	1 086 302

NOTE 22 - VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

VIRKELIG VERDI OG BOKFØRT VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Eiendeler</i>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	81 173	81 173
Utlån til kunder	911 708	911 708
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	992 881	992 881
<i>Gjeld</i>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 255 721	1 255 721
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 255 830	1 255 830

VIRKELIG VERDI OG BOKFØRT VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Eiendeler</i>		
Kontanter	144	144
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	84 381	84 381
Utlån til kunder	800 698	800 698
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	885 223	885 223
<i>Gjeld</i>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	109	109
Innskudd fra kunder	1 086 193	1 086 193
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 086 302	1 086 302

NIVÅFORDELING FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

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

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

NIVÅFORDELING PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer	381 125	-	-	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	12 127	12 127
Sum eiendeler	381 125	-	12 127	393 252

AVSTEMMING AV NIVÅ 3 PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse	12 239
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-156
Investering	66
Salg	-21
Utgående balanse	12 127

SENSITIVITETSANALYSE FOR VERDSETTELSE I NIVÅ 3 PR. 31.12.2021

	Kursendring -20 %	Kursendring -10 %	Kursendring +10 %	Kursendring +20 %
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9 701	10 914	13 340	14 552

I tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer	319 186	-	-	319 186
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	12 239	12 239
Sum eiendeler	319 186	-	12 239	331 425

AVSTEMMING AV NIVÅ 3 PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse	11 495
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	713
Investering	31
Salg	-
Utgående balanse	12 239

SENSITIVITETSANALYSE FOR VERDSETTELSE I NIVÅ 3 PR. 31.12.2020

	Kursendring -20 %	Kursendring -10 %	Kursendring +10 %	Kursendring +20 %
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9 791	11 015	13 463	14 687

NOTE 23 - CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER**SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER PR. 31.12.2021**

I tusen kroner	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	122 996	122 922	122 922
Kommune / fylke	67 256	67 163	67 163
Obligasjoner med fortrinnsrett	191 553	191 041	191 041
Sum sertifikater og obligasjoner	381 806	381 125	381 125
Herav børsnoteerte verdipapirer	381 806	381 125	381 125

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	100 003	99 991	99 991
Kommune / fylke	40 090	40 074	40 074
Obligasjoner med fortrinnsrett	178 930	179 121	179 121
Sum sertifikater og obligasjoner	319 023	319 186	319 186
Herav børsnoteerte verdipapirer	319 023	319 186	319 186

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Løpende verdiendringer i porteføljen vises i utvidet resultat. Realisert gevinst/tap ved innløsning/salg blir resultatført.

NOTE 24 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

AKSJER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

I tusen kroner	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eiendomskreditt AS	979 391 285	15 072	1 571	2 398	81
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	203	3	15	-
Vipps AS	918 713 867	244	969	1 016	-
VN Norge AS	821 083 052	961 bill.	-	1 361	-
Banca Etica		180	78	94	-
Ekobanken		381	351	495	-
La Nef		4 070	916	1 220	-
Merkur Andelskasse		837	1 481	1 966	-
SDC AS		5 490	2 553	2 899	-
Sefea		26	117	130	-
SustainFin SICAV		988,37	471	476	-
Triodos Bank		100	52	59	1
Sum			8 562	12 127	82

ENDRING I BALANSEFØRT VERDI

I tusen kroner	2021
Balanseført verdi 1.1	12 239
Tilgang	66
Avgang	-21
Utvidet resultat	-156
Balanseført verdi 31.12	12 127

NOTE 25 - VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**VARIGE DRIFTSMIDLER**

I tusen kroner	Maskiner og inventar	Bruksrett leide lokaler	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.2020	1 372	5 597	6 969
Tilgang i året	310	33	343
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2020	1 682	5 630	7 312
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2020	789	-	789
Ordinære avskrivninger i året	197	872	1 069
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	986	872	1 858
Bokført verdi pr. 31.12.20	697	4 757	5 454
Anskaffelseskost pr. 1.1.2021	1 682	5 630	7 312
Tilgang i året	282	198	480
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	1 964	5 828	7 792
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2021	986	872	1 858
Ordinære avskrivninger i året	283	878	1 161
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	1 269	1 750	3 019
Bokført verdi pr. 31.12.21	695	4 077	4 772
Avskrivningssatser	3-10 år	5 år	

IMMATERIELLE EIENDELER

I tusen kroner	
Anskaffelseskost pr. 1.1.2020	8 618
Tilgang i året	1 028
Avgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2020	9 646
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2020	8 318
Ordinære avskrivninger i året	188
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	8 506
Bokført verdi pr. 31.12.20	1 140
Anskaffelseskost pr. 1.1.2021	9 646
Tilgang i året	1 115
Avgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	10 761
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2021	8 506
Ordinære avskrivninger i året	264
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	8 770
Bokført verdi pr. 31.12.21	1 991
Avskrivningssatser	3-5 år

NOTE 26 - ANDRE EIENDELER**FORSKUDDSBETALTE, IKKE PÅLØPTE KOSTNADER OG OPPTJENTE, IKKE MOTATTE INNTEKTER**

I tusen kroner	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	293	164
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 113	806
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2 046	2 034
Andre eiendeler	-	100
Sum	3 452	3 104

NOTE 27 - INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

I tusen kroner	31.12.2021	Rente	31.12.2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	109	-	109	-
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	109	-	109	-

NOTE 28 - INNSKUDD FRA KUNDER**INNSKUDD FRA KUNDER**

I tusen kroner	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1 255 721	1 086 193
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 255 721	1 086 193

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

I tusen kroner	2021	2020
Personmarked	640 513	570 852
Bedriftsmarked		
Jordbruk og tilknyttede tjenester	24 277	22 969
Skogbruk og tilknyttede tjenester	691	718
Fiske og fangst	168	105
Industri	2 861	3 264
Bygging av skip og båter	86	281
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	882	472
Utvikling av byggeprosjekter	125	185
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	6 854	4 404
Varehandel, reparasjon av motorvogner	11 663	8 863
Transport ellers og lagring	882	883
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 286	2 409
Informasjon og kommunikasjon	24 317	13 134
Omsetning og drift av fast eiendom	15 016	12 434
Faglig tjenesteyting	88 014	59 075
Forretningsmessig tjenesteyting	14 788	9 806
Tjenesteytende næringer ellers	418 120	376 048
Utenlandske virksomheter	1 178	289
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 255 721	1 086 193

INNSKUDD FORDELT GEOGRAFISK

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Oslo	484 483	412 383
Rogaland	25 417	23 871
Møre og Romsdal	7 053	5 617
Nordland	21 195	18 846
Viken	347 774	280 773
Innlandet	64 637	64 876
Vestfold og Telemark	74 143	69 171
Agder	12 984	12 564
Vestland	78 875	67 171
Trøndelag	89 218	85 547
Troms og Finnmark	28 820	23 270
Utlandet	21 124	22 104
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 255 721	1 086 193

NOTE 29 - ANNEN GJELD

I tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Påløpte kostnader	1 633	1 607
Skyldig skattetrekk	712	531
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 717	5 402
Leverandørgjeld	1 657	1 208
Øvrig gjeld	3 295	2 870
Avsatt til gaver	-	25
Avsatt til utbytte	-	-
Sum annen gjeld	12 014	11 643

NOTE 30 - FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 31.12.2021	Bokført verdi 31.12.2020
N00010837073	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15 mill.	3m Nibor + 600 bp	15 111	15 104

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

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller

vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet

til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen *sum rentekostnader*, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i note 20 Skatt.

NOTE 31 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis utgjør kr 85,3 mill. fordelt på 85 308 egenkapitalbevis pålydende kr 1 000.

EIERANDELSBRØK

I tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	85 308	85 308
Utjevningsfond	20 770	19 555
Eierandelskapital	106 078	104 863
<u>Sparebankens fond</u>	<u>4 222</u>	<u>4 173</u>
Grunnfondskapital	4 222	4 173
Fond for urealiserte gevinster	3 689	3 845
Fondsobligasjonskapital	15 111	15 104
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-1 001
Sum egenkapital	128 098	126 984
Eierandelskapital i %	96,17	96,17

I tusen kroner	Land	Beholdning	Eierandel
Camphills Forvaltningsfond	NO	9 302	10,90 %
Alternative Bank Schweiz	CH	4 444	5,21 %
Personellservice Trøndelag	NO	3 750	4,40 %
CACEIS Bank (nominee)	FR	3 427	4,02 %
A/S Skarv	NO	3 000	3,52 %
Cultura Gavefond	NO	2 211	2,59 %
Liv Bråten	NO	2 050	2,40 %
Acini Capital AS	NO	2 000	2,34 %
Skog Invest AS	NO	2 000	2,34 %
Annette Holding AS	NO	2 000	2,34 %
La Nef	FR	1 856	2,18 %
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855	2,17 %
Ekobanken	SE	1 822	2,14 %
Banca Etica	IT	1 500	1,76 %
GLS Gemeinschaftsbank	DE	1 300	1,52 %
Merkur Andelskasse	DK	1 294	1,52 %
Triodos Bank	NL	1 000	1,17 %
O. Kavli og Knut Kavlis allmennyttige fond	NO	1 000	1,17 %
Granly Stiftelse	NO	1 000	1,17 %
APS bank Ltd.	MT	800	0,94 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere		47 611	55,81 %
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		1 001	1,17 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		36 696	43,02 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 1 000)		85 308	100,00 %

20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Land	Beholdning	Eierandel
Camphills Forvaltningsfond	NO	9 302	10,90 %
Alternative Bank Schweiz	CH	4 444	5,21 %
Personellservice Trøndelag	NO	3 750	4,40 %
Crédit Coopératif	FR	3 427	4,02 %
A/S Skarv	NO	3 000	3,52 %
Cultura Gavefond	NO	2 211	2,59 %
Liv Bråten	NO	2 050	2,40 %
Acini Capital AS	NO	2 000	2,34 %
Skog Invest AS	NO	2 000	2,34 %
Annette Holding AS	NO	2 000	2,34 %
La Nef	FR	1 856	2,18 %
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855	2,17 %
Ekobanken	SE	1 822	2,14 %
Banca Etica	IT	1 500	1,76 %
GLS Gemeinschaftsbank	DE	1 300	1,52 %
Merkur Andelskasse	DK	1 294	1,52 %
Triodos Bank	NL	1 000	1,17 %
O. Kavli og Knut Kavlis allmennyttige fond	NO	1 000	1,17 %
Granly Stiftelse	NO	1 000	1,17 %
APS bank Ltd.	MT	800	0,94 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere		47 611	55,81 %
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		1 001	1,17 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		36 696	43,02
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 1 000)		85 308	100,00 %

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE OG LEDELSE PR. 31.12.2021

Person	Medlem av	Antall
Jannike Østervold	Ass. banksjef og forstanderskapet	5
Lars Hektoen	Forstanderskapet	223
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet	3
Idun Leinaas	Forstanderskapet	1
Anne-Kristin Løes	Forstanderskapet	100
Holger Schlaupitz	Forstanderskapet	249
Maria Bjune	Styret	25
Morten Johannessen	Styret	20
Christine Praamsma	Styret	5

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE OG LEDELSE PR. 31.12.2020

Person	Medlem av	Antall
Kjell Fredrik Løvold	Banksjef, daglig leder	125
Jannike Østervold	Ass. banksjef og forstanderskapet	5
Lars Hektoen	Forstanderskapet	223
Idun Leinaas	Forstanderskapet	1
Rune Horne	Forstanderskapet	100
Åsa Jeppsson	Forstanderskapet	3
Anne-Kristin Løes	Forstanderskapet	100
Stian Torstenson	Forstanderskapet	3
Elizabeth Wirsching	Forstanderskapet	6
Holger Schlaupitz	Forstanderskapet	248
Maria Bjune	Styret	25
Christian Dubrau via Bykuba AS	Styret	70
Morten Johannessen	Styret	20
Christine Praamsma	Styret	5

ERVERV AV EGNE EGENKAPITALBEVIS

Bankens beholdning av egne egenkapitalbevis er uendret i 2021. Bakgrunnen for at banken kjøper egne egenkapitalbevis er at den ønsker å bidra til omsetningen av disse. Egenerverv av egenkapitalbevis brukes som et virkemiddel for å gi papiret økt likviditet.

NOTE 32 - RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2021	2020
Totalresultat	2 083 023	4 326 746
Renter på fondsobligasjon	-976 204	- 1 053 606
Fra fond for urealiserte gevinster	156 169	-712 990
Sum	1 262 988	2 560 149
Resultat som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere	1 214 648	2 461 596
<u>Antall utstedte egenkapitalbevis</u>	<u>85 308</u>	<u>85 308</u>
Resultat pr. egenkapitalbevis	14,24	28,86

NOTE 33 - GARANTIER

GARANTIER

I tusen kroner	2021	2020
Betalingsgarantier	5 870	4 464
Lånegarantier	-	14 216 ⁵
Sum garantier	5 870	18 680

GARANTIER FORDELT GEOGRAFISK PR. 31.12.2021

I tusen kroner	Beløp	i %
Oslo	4 493	76,5
Viken	1 100	18,7
Vestfold og Telemark	30	0,5
Vestland	90	1,5
Trøndelag	157	2,7
Utlandet	-	-
Sum garantier	5 870	100,00

GARANTIER FORDELT GEOGRAFISK PR. 31.12.2020

I tusen kroner	Beløp	i %
Oslo	3 013	16,1
Viken	1 172	6,3
Vestland	122	0,7
Trøndelag	157	0,8
Utlandet	14 216	76,1
Sum garantier	18 680	100,00

⁵ DKK 10 mill.

NOTE 34 - LEIEAVTALER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert 1. januar 2020. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, det vil si kunden (leietaker) og tilbyder (utleier). Den nye standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, noe som er en vesentlig endring fra dagens prinsipper. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en eiendel i en periode i bytte mot vederlag. Standarden skal benyttes på alle slike kontrakter med unntak av kontrakter med kort leietid eller der den underliggende eiendelen har lav verdi. Den nye standarden medfører endringer der banken opererer som leietaker ettersom kontrakten må innregnes i balansen som en bruksrett med en motsvarende leieforpliktelse. Ved første gangs innregning blir leieforpliktelsen og bruksretten målt til nåverdien av fremtidige leiebetalinger. Leieforpliktelsen måles i etterfølgende perioder til amortisert kost. Leieforpliktelsen reduseres med betalt leie og økes med beregnede renter. Den tilhørende bruksretten måles og avskrives. Bruksrett og leieforpliktelse skal justeres for eventuell ny måling som skyldes endringer i avtalte leiebetalinger (f.eks. årlige reguleringer). Tidligere kostnadsført leie under ordinære driftskostnader, blir erstattet med og presentert som beregnede renter og avskrivninger.

BRUKSRETTEIENDEL

I tusen kroner	
Bruksrett til leide lokaler 1.1.2020	5 597
Oppskrivning av bruksrett ved ny måling	33
Bruksrett til leide lokaler 31.12.2020	5 630
Ordinære avskrivninger i året	-872
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2020	4 757
Bruksrett til leide lokaler 1.1.2021	5 630
Oppskrivning av bruksrett ved ny måling	198
Bruksrett til leide lokaler 31.12.2021	5 828
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2021	-872
Ordinære avskrivninger i året	-878
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	-1 750
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2021	4 077

LEIEFORPLIKTELSE

I tusen kroner	
Leieforpliktelse 1.1.2020	6 237
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	38
Leiebetalinger i året	-1 122
Rentekostnad	249
Balanseført verdi av leieforpliktelse 31.12.2020	5 402
Leieforpliktelse 1.1.2021	5 402
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	229
Leiebetalinger i året	-1 130
Rentekostnad	216
Balanseført verdi av leieforpliktelse 31.12.2021	4 717

NOTE 35 - COVID-19

Koronapandemien brøt ut våren 2020 og førte til et betydelig tilbakeslag i norsk økonomi. Økonomien hentet seg imidlertid raskt inn igjen så snart smittevernstiltakene opphørte, og gjennom vår, sommer og tidlig høst 2021 så vi en retur til normalt, og til dels over normalt, aktivitetsnivå. Gjennom fjerde kvartal 2021 ble det imidlertid grunnnet Omikron-varianten gjeninnført smitteverntiltak som fikk betydning for aktiviteten i økonomien og samfunnet generelt. Varianten viste seg å være av slik art at det ikke var behov for langvarige smitteverntiltak, og på tross av fortsatt usikkerhet om det videre forløpet for pandemien, forventer vi nå en normalisering av økonomien gjennom første kvartal 2022.

GARANTIORDNINGEN

Som en del av korona-tiltakene fastsatte regjeringen den 27. Mars 2020 forskrift til lov om statlig garantiordning for lån til små og mellomstore bedrifter. Garantiordningen er rettet mot bedrifter som har finansiering fra bankene, og som er rammet av omsetningsnedgang og inntektsbortfall som følge av Covid-19-pandemien. Bankene kan med lånegarantiordningen yte lån til bedrifter med en statlig garanti på 90 prosent av lånebeløpene. Banken er i tett kontakt med sine kunder og vil kontinuerlig vurdere søknader som tilfredsstiller de krav som stilles for å komme under ordningen.

TAPSNEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

På tross av optimisme rundt muligheten til å kontrollere kommende utbrudd av potensielle koronavarianter, er det økt usikkerhet knyttet til fremtidige tap på utlån som følge av pandemien. Dette medfører fortsatt behov for skjønnsmessige tillegg til de modellberegnete nedskrivninger i steg 1 og steg 2. Banken har estimert behovet for ekstra nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, basert på hvor utsatt de ulike bransjene vurderes å være. Banken har valgt å videreføre beregningsprinsippene for tilleggssnedskrivninger fra forrige kvartal.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 2 scenarier:

Scenario 1: I liten grad påvirket (lav risiko)

Scenario 2: I høy grad påvirket (høy risiko)

Bransje	Eksposering 31.12.2021	Scenario lav	Forventet tap	Scenario høy	Forventet tap	Sum forventet tap
Omsetning og drift av fast eiendom	73 808	0,50 %	369	2,00 %	1 476	
Undervisning	67 070	0,00 %	-	2,00 %	1 341	
Kulturell virksomhet	8 827	1,00 %	88	3,00 %	265	
Sum	149 705		457		3 082	
Sannsynlighets- vektet tap		90,00 %	412	10,00 %	308	720

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av Covid-19. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av pandemien. I justeringsmodellen er de to scenariene tilført en «justeringsfaktor» i prosent: Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. Dette gir et foreslått tillegg i modellberegnete nedskrivninger per bransje. Dette er dermed ikke en vurdering av behov for økte individuelle avsetninger på enkeltkundenivå. Scenariene representerer et estimat på samlede utlånstap. Siden effektene av epidemien fortsatt er uoversiktlige, vil også tapsestimatene være forbundet med usikkerhet. Samfunnet er nå gjenåpnet og banken vurderer på bakgrunn av dette at det er 90 % sannsynlighet for scenario 1, og 10 % sannsynlighet for scenario 2. Banken følger utviklingen tett og vil justere estimatene for nedskrivninger ved behov.

Tillitsvalgte

Forstanderskapet

Navn	Funksjon	Representant for
Frank Schmiemann	Leder	Egenkapitalbevisiere
Ove Jakobsen	Nestleder	Innskytere
Lars Hektoen	Medlem	Innskytere
Idun Leinaas	Medlem	Innskytere
Michael Lommertz	Varamedlem	Innskytere
Elisabeth Tollisen	Medlem	Innskytere
Svanhild Sørensen	Varamedlem	Innskytere
Åsa Jeppsson	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Anne-Kristin Løes	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Holger Schlaupitz	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Morten Ingvaldsen	Varamedlem	Egenkapitalbevisiere
Kari Schage	Medlem	Ansatte
Tor-Fabian Seljesæther-Aaserud	Medlem	Ansatte
Jannike Østervold	Medlem	Ansatte
Stian Torstenson	Varamedlem	Ansatte

Styret

Maria Bjune	Leder
Morten Johannessen	Nestleder
Camilla Brox	Styremedlem
Alf Howlid	Styremedlem
Gustavo Parra de Andrade	Styremedlem
Christine Praamsma	Styremedlem for de ansatte
Randi Almås Welhaven	Styremedlem
Stig Aleksander Aune	Varamedlem
Camilla Gjetnes	Varamedlem for de ansatte
Liv Anna Lindmann	Varamedlem

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 Étiques et Alternatives (FEBEA), Global Alliance for Banking on Values (GABV) og Institute for Social Banking (ISB).



Revisors beretning



BDO AS
Klæbuveien 127B
7031 Trondheim

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Cultura Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Cultura Sparebank.

Årsregnskapet som består av:

- Balanse per 31. desember 2021
- Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2021
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2021
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Cultura Sparebanks revisor sammenhengende i 10 år fra valget i forstanderskapsmøte med virkning for regnskapsåret 2012 og med gjenvalg i forstanderskapsmøte 24. oktober 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder Utlån til kunder utgjør MNOK 911,7 (65 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2021. Nedskrivning på utlån utgjør MNOK 1,2. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (Steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (Steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (Steg 3). I tillegg gjennomfører banken skjønnsmessige nedskrivninger i Steg 1 og Steg 2 for å kompensere for at bankens tapsmodeller ikke tar hensyn til den makroøkonomiske utviklingen for bankens bedriftskunder som er påvirket av korona. På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og foretatt en vurdering av at det er i tråd med kravene i IFRS 9. Vi har innhentet en uavhengig erklæring på at den IFRS-9 modellen som leveres av SDC, er i tråd med prinsipper om nedskrivning på utlån i IFRS 9 samt at modellen i alle vesentlige henseender beregner nedskrivninger på utlån i overensstemmelse med modellbeskrivelsen som igjen er i samsvar med IFRS 9. For beregning av forventet tap i Steg 1 og Steg 2 har vi etterregnet, kontrollert og påsett at banken har benyttet de estimatene som modellen fra SDC gir. Vi har også gjennomgått bankens tilleggsavsetninger i Steg 1 og Steg 2 og vurdert anvendte prinsipper og forutsetninger som ligger til grunn for beregningene. Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (Steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. I den sammenheng har vi påsett at de individuelle nedskrivningene beregnes ut fra scenarioer, sikkerheter og fremtidige kontantstrømmer i tråd med IFRS 9. Vi har også påsett at alle restanser er vurdert og tatt hensyn til i Steg 3. Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

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



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

Konklusjon om årsberetningen

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

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

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

John Christian Løvaas
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Vedlegg

TCFD

Styring	Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter
A: Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter	Styret behandler klimarisiko gjennom bankens risikovurdering i ICAAP som presenteres hvert kvartal. Klimarisiko behandles separat, og banken søker å finne gode løsninger for beregning av kapitalbehov som skal dekke klimarisiko. Styret arbeider også med en oppdatert bærekraftspolicy hvor klimarisiko er en integrert del. Denne skal behandles i løpet av 1. kvartal 2022. Ledergruppen rapporterer til styret om anliggende forhold knyttet til klimarisiko i forbindelse med det overordnede bærekraftsarbeidet.
B: Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter	Ledergruppen utgjør bankens bærekraftskomiteé og er banksjefens rådgivende organ og har et felles ansvar om å gi råd om, og følge opp bankens klimarisiko. Ettersom klimarisiko er en del av bankens totale risikovurdering, faller dette ansvaret også hos leder for risikostyring.
Strategi	Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging
A: Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt	Personmarkedet: Banken anser klimarisikoen i personmarkedsporteføljen som lav både på kort, medium og lang sikt. Banken tilbyr en gunstigere rente ved kjøp av miljøbolig som skal bidra til å redusere klimarisikoen ytterligere. Bedriftsmarkedet: Banken anser klimarisikoen i bedriftsmarkedsporteføljen som relativt lav både på kort, medium og lang sikt ettersom banken har utlån innenfor sektorer som er lite karbonintensive. Bankens utlånspolicy er hovedsakelig basert på positiv seleksjon, og det er derfor naturlig å fokusere også på bankens klimarelaterte muligheter til å bidra til det grønne skiftet. Kunder innenfor karbonfangst, Kapitalforvaltning Bankens overskuddslikviditet er hovedsakelig plassert i norske obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og statsobligasjoner. Investeringene i obligasjoner med bolig som sikkerhet er medregnet i bankens indirekte utslipp som gir mulighet for noe tettere oppfølging.
B: Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging	Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter. Både kredittpolicy og bærekraftspolicy blir behandlet i løpet av 1. kvartal 2022. Banken søker samarbeid med Lokalbankalliansen for å kartlegge muligheter for hvordan klimarisiko skal implementeres ved finansiell planlegging. Et av bankens mål i bærekraftsstrategien for 2022-2024 er å være fremtidsrettet og etisk. Dette skal oppnås blant annet ved å videreføre bankens verdibaserte seleksjon i utlånsprosesser, som bidrar til å begrense bankens klimarisiko.
C: Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansielle	Det er ikke gjennomført noen scenarioanalyse for privatmarkedet eller bedriftsmarkedet for 2021.

planlegging, inkludert et 2°C-scenario	
--	--

Risikostyring

Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko

A: Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko	Utlånsporteføljen Banken jobber for å forbedre arbeidet med å kartlegge klimarisiko innenfor ulike sektorer vi er eksponert for i vår bedriftsutlånsportefølje. Spesielt fysisk risiko vurderes ettersom overgangsrisiko og ansvarsrisiko anses som liten for vår utlånsportefølje. Likviditetsforvaltning Proessen for å identifisere klimarisiko blir behandlet i oppdatert bærekraftspolicy. Retningslinjene for likviditetsforvaltningen legger føring for hvilke papirer banken skal investere i, med et fokus på høy ESG score eller lavt utslippstall. Spesielt ved kjøp av kommuneverdiapirer, vurderes kommunens klimarisiko i forkant av et eventuelt kjøp.
B: Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko	Banken er i svært liten grad eksponert for overgang- og ansvarsrisiko. Det er i all hovedsak fysisk risiko som virksomheten er eksponert for. Med Cultura Banks sammensetning av utlånskunder vurderer vi at det utlånssegmentet bli mest påvirket av klimaendringene er jordbruk. I tråd med vårt verdigrunnlag har Cultura valgt å begrense utlån til jordbruksformål til kun å finansiere økologisk og biologisk-dynamisk jordbruk, eventuelt jordbruk som er under omlegging til økologisk dyrking. Vi anser at økologisk jordbruk er mer klima- og miljøvennlig, binder mer karbon i jorda og er mer robust ovenfor tørke, enn konvensjonelt jordbruk. Ekskluderingskriterier Cultura Bank er ikke involvert i olje, gass, kull eller bedrifter som yter service til denne sektoren, verken med utlån eller investeringer. Heller ikke har banken utlån til industri og transport. Banken har ikke lån eller investeringer i bransjer som bruker mye fossil energi.
C: Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring	Leder for risikostyring er ansvarlig for årlig kartlegging av risikoeksponering, der klimarisiko inngår som en del av totale risikovurderingen. Leder for risikostyring er også ansvarlig for å rapportere dette til ledelsen hvert kvartal.

Mål

Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter

A: Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser	Vurdering av klimarisiko og muligheter er en integrert del av kredittvurdering i banken og ICAAP. Bankens utlånspolicy beskriver hvilke sektorer som ekskluderes i tråd med begrensning av risiko. Vi vil videreutvikle kompetanse og se etter muligheter for beregning av kapitalbehov knyttet til klimarisiko.
B: Rapporter på scope 1, scope 2 og, dersom relevant, scope 3	Henviser til klimaregnskap i forbindelse med rapportering for Miljøfyrtårn for klimagassutslipp for egen virksomhet (Scope 1 og Scope 2).

klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko	Bankene registrerer og publiserer karboneffekten av sin utlånsportefølje og sine investeringer gjennom PCAF (scope 3). Denne metoden er begrenset, men viser per i dag karbonutslipp fra bankens investeringer i OMF, samt utlån til bolig og små og mellomstore bedrifter. Dette utgjør omtrent 80 % av bankens eiendeler. PCAF-rapporten publiseres i starten av andre kvartal 2022.
--	--



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

www.cultura.no

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Randi Almås Welhaven

Styremedlem

Serienummer: 9578-5993-4-442454

IP: 91.186.xxx.xxx

2022-04-06 13:01:21 UTC



Christine Elisabeth Praamsma

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-3175145

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-04-06 13:27:02 UTC



Morten Johannessen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-769135

IP: 79.161.xxx.xxx

2022-04-06 18:42:21 UTC



Gustavo Parra De Andrade

Styremedlem

Serienummer: 9578-5993-4-3432446

IP: 84.210.xxx.xxx

2022-04-06 21:10:06 UTC



Camilla Brox Flodin

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-1001853

IP: 95.34.xxx.xxx

2022-04-06 21:52:37 UTC



Jannike Østervold

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-2280301

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-04-07 07:45:05 UTC



Alf Peter Howlid

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1203849

IP: 151.35.xxx.xxx

2022-04-07 08:03:55 UTC



Maria Bjune

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1374518

IP: 81.167.xxx.xxx

2022-04-07 13:49:38 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8A0BZ-MLOT0-T3TJW-FPOZ5-JE1FE-SIFK3

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>