



Cultura
Bank

**Årsrapport
2022**



Innhold

01

Året 2022

Ord fra daglig leder

Tilbakeblikk 2022

02

Om Cultura Bank

Nøkkeltall

Kort om Cultura Bank

Strategi for 2022-2024

03

Vår virksomhet

Verdibasert bankkultur

Overordnede mål

Virksomhetsstyring

Våre produkter og tjenester

04

Bærekraft i Cultura Bank

Med bærekraft som utgangspunkt

Medarbeidere

Ledelse

Kunder

Våre kunder og FNs bærekraftsmål

Leverandører

Interessentdialog

05

Styrets årsberetning

Styret i Cultura Bank

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrømsanalyse

06

Noter til regnskapet

Kreditrisiko

Markedsrisiko

Resultat

Balanse

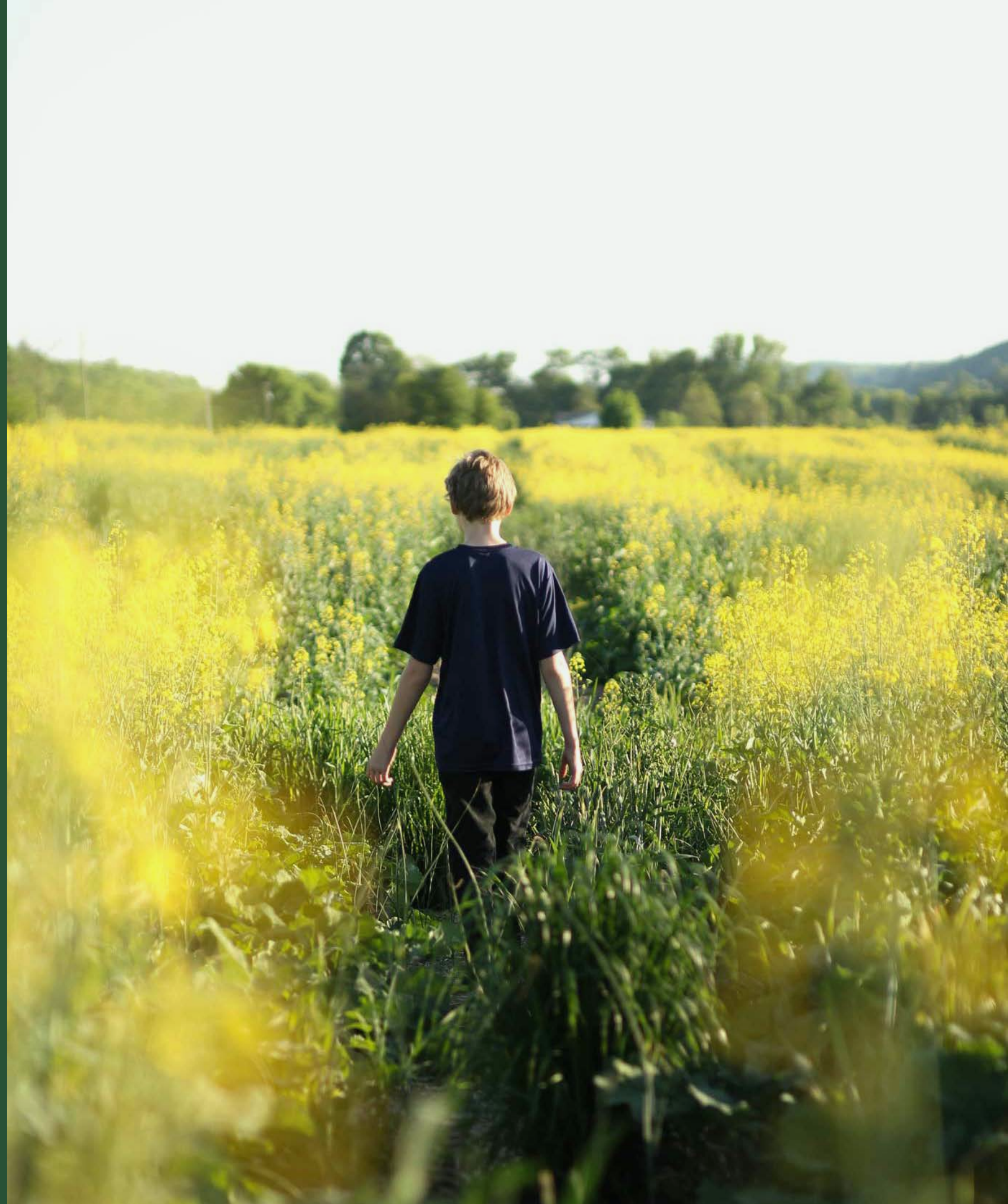
Tillitsvalgte

Revisors beretning

01 Året 2022

Ord fra daglig leder

Tilbakeblikk 2022



Ord fra daglig leder

I 2022 var det 25 år siden Cultura Bank fikk sin banklisens, etter 10 år som Cultura Lånesamvirke. Tankene går tilbake til pionerene, som gjennom en årrekke arbeidet for å realisere en revolusjonerende ide for bankvirksomhet. Selve begrunnelsen for å starte Cultura Bank var å sikre at pengene som formidles fra innskytere og eiere til låntakere skulle skape positive ringvirkninger i samfunnet, både sosialt, miljømessig og i kulturlivet. Jeg håper og tror at de som på 1980-tallet satte i gang prosessen som ble til Cultura Bank, i dag kan nikke godkjennende og tenke at jammen har vi fått til mye på disse 25 årene.

Men vi kan ikke hvile på laurbærene. Selv om låneporteføljen på 25 år har økt fra 20 til over 900 millioner, og bemanningen i banken har økt fra 4 til 20 personer, så har det regulatoriske landskapet og myndighetskravene til bankene også utviklet seg og blitt så omfattende at vi ser at mange mindre sparebanker har konkludert med at de må fusjonere med en annen bank for å klare å overleve. Også for Cultura Bank har det vært krevende og utfordrende å henge med på alle nye krav. Vår ambisjon er likevel at vi skal fortsette å være en selvstendig sparebank som er tro mot vårt verdigrunnlag, samtidig som vi ser at det er strategisk klokt og nødvendig å finne samarbeidspartnere på områder som ikke griper inn i vår kjernevirksomhet. Vi inngikk derfor en i 2022 en intensjonsavtale med Lokalbank v/ LB-selskapet AS, om et samarbeid som gir oss tilgang på et rikt kompetansemiljø.



År 2022 har vært et år med mer usikkerhet og mer forandringer enn vi har vært vant til – både globalt og i Norge. Vi holdt på å komme til hektene igjen etter koronapandemien, men ble overrumplet av krigen i Ukraina og energipriser som steg til uante høyder. Vi har hatt en inflasjon som sprengte myndighetenes mål, så de måtte skru bremsene på i form av den ene renteøkningen etter den andre – og fremdeles er det ikke slutt. Mange familier opplever at de har fått dårligere råd og må skjære ned på forbruket. Det går igjen utover bedriftene i lokalmiljøene, som må kjempe for å overleve – ikke alle klarer det.

Med så mange negative tendenser, kan vi også finne noe positivt? Når folk får dårligere råd, blir det viktigere å ta vare på det man har. For kloden og klimaet er det ikke negativt om vi reduserer forbruket vårt noe. Her har jeg en oppfordring til alle nevenyttige i besteforeldregenerasjonen, som vokste opp i en tid med mindre overflod av materielle goder og det var nødvendig å ta vare på tingene og utnytte knappe ressurser

best mulig. Det er synd hvis kunnskapene skal bli borte med deg. La ferdighetene gå videre til barn og barnebarn. Lær dem å snekre, sy om og reparere klær, lage mat fra bunnen av, plukke sopp og bær og spiselige vekster og kanskje dyrke en kjøkkenhage. Vi er snart en nasjon av akademikere – vi må også verdsette den praktiske kunnskapen som bidrar til å gjøre oss mer motstandsdyktige og tilpasningsdyktige for fremtiden.

Jeg har arbeidet i Cultura Bank siden 1998 og tok over som banksjef i mars 2022, først som konstituert og deretter, i september, som fast ansatt. Det har vært en lang reise, som aldri har vært kjedelig, og jeg ser fram til å være med på å videreutvikle Cultura Bank i enda noen år, og å fortsette det gode samarbeidet med alle bankens interessenter – kunder, ansatte, tillitsvalgte, leverandører og samarbeidspartnere.

Jannike Østervold
banksjef, daglig leder

Tilbakeblikk 2022

Q1



- 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 «Mangfold»
- Jannike Østervold blir ny banksjef
- Cultura Banks kunder kan bruke den nye BankID-appen.
- Nye betalingskort på resirkulert plast med nytt design



Q2



- Banken publiserte sin første bærekraftsrapport etter GRI-standard
- Kredittmedarbeider Øyvind Aasnæs deltok på “Summerschool” i regi av Institute for Social Banking
- Cultura Bank inngikk intensjonsavtale med LOKALBANK v/ LB Selskapet AS om samarbeid på utvalgte kompetanseområder.
- Intensjonsavtale med Frende Forsikring



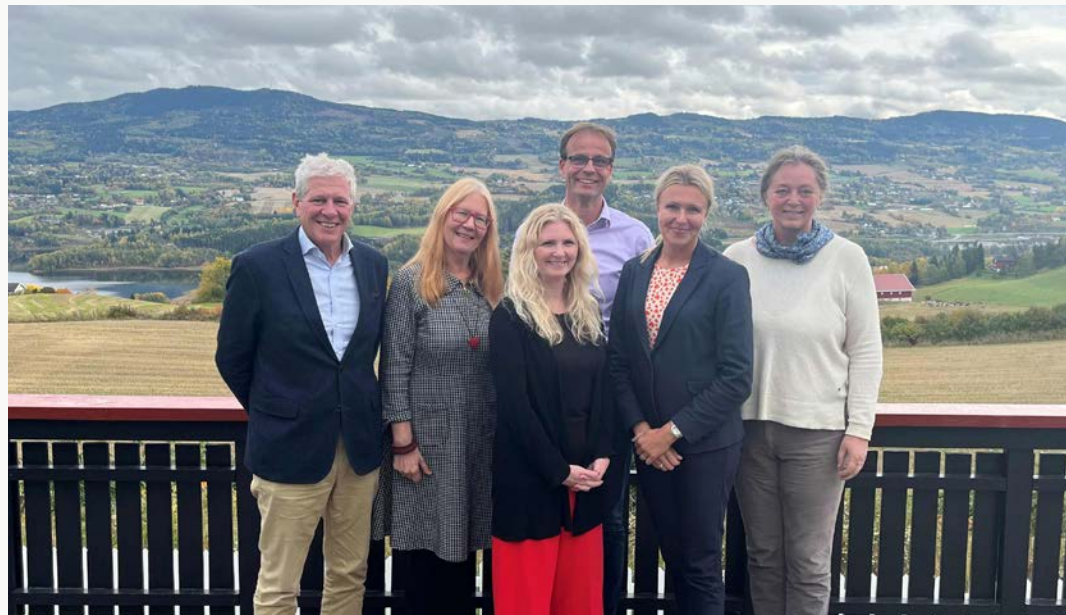
Vi ønsker Cultura Bank velkommen i Frende-familien, sier Erik Bjordal, salgs- og markedsdirektør i Frende Forsikring.

Tilbakeblikk 2022

Q3



- Nordisk bankledermøte på Hadeland
- Økojakten 2022 fikk rekordmange deltagere
- Cultura passerte 5 000 privatkunder!



Vi har et nært og godt samarbeid både med Merkur andelskasse i Danmark og med Ekobanken i Sverige. Vi har tradisjon for at banksjefer og styreledere i de tre bankene møtes to ganger i året for å utveksle erfaringer, diskutere aktuelle problemstillinger og inspirere hverandre

Q4



- Vi har fått godkjent tre artikkel 9 (også kjent som mørkegrønne) fond fra Triodos for distribusjon i Norge
- Vår danske "søsterbank" Merkur fyller 40 år, og vi deltar på feiringen
- Culturakunder vant under utdeling av matprisen 2022
- Vi feirer 25 år som bank og tar med medarbeiderne på før-julsbesøk til Culturakunde Vidaråsen Landsby



Virgenes gård ble tildelt prisen for Årets produsent under Matprisen 2022. Tore Jardar Wirgenes tok i mot prisen. Foto: Matprisen/Magnus Gulliksen



Mølleren Sylvia, vinneren av Debioprisen, sammen med prisutdelerne Ole Martin Alfsen og Anja Bakke Riise og programleder Astrid Regine Næsslander. Foto: Matprisen/Magnus Gulliksen

02 Om Cultura Bank

Nøkkeltall

Kort om Cultura Bank

Strategi for 2022-2024



Nøkkeltall

I tusen kroner	2022	2021	2020	2019	2018	I tusen kroner (forts.)	2022	2021	2020	2019	2018
Soliditet						Miljø					
Ren kjernekapitaldekning (i %)	20,79	20,34	21,32	23,46	19,25	CO2 utslipp fra egen virksomhet (i tonn)	n/a	9,3	7,8	7,2	11,0
Kjernekapitaldekning (i %)	23,50	23,12	24,24	26,84	22,52						
Kapitaldekning (i %)	23,50	23,12	24,24	26,84	22,52	Rentabilitet/lønnsomhet					
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	560 565	543 854	517 814	444 790	459 037	Resultat etter skatt	6 465	2 083	4 327	6 719	5 477
Uvektet kjernekapital (i %)	8,75	8,87	9,92	10,58	9,54	Totalrentabilitet ³	0,45	0,16	0,37	0,62	0,55
Forvaltningskapital	1 489 093	1 396 350	1 226 346	1 112 511	1 066 368	Egenkapitalrentabilitet ⁴	4,94	1,63	3,70	6,91	6,20
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 442 722	1 311 348	1 169 429	1 089 440	1 005 582	Rentenetto ⁵	2,61	1,84	2,25	2,38	2,21
Egenkapital	133 424	128 098	126 984	104 661	89 836	Kostnad/inntekt %	71,59	93,63	75,16	74,00	79,68
						Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,16	2,05	2,04	2,23	2,28
Likviditet											
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	271	256	242	238	322						
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	171	175	170	164	172						
Innskudds- og utlånsutvikling											
Utlån til kunder	921 788	912 897	802 618	728 450	635 508						
Årlig utlånsvekst (i %)	1,0	13,7	10,2	14,6	12,3						
Innskudd fra kunder	1 339 536	1 255 830	1 086 302	982 957	951 603						
Årlig innskuddsvekst (i %)	6,7	15,6	10,5	3,3	13,9						
Innskuddsdekning (i %)	145	138	135	135	150						

³Totalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
⁴Egenkapitalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
⁵Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

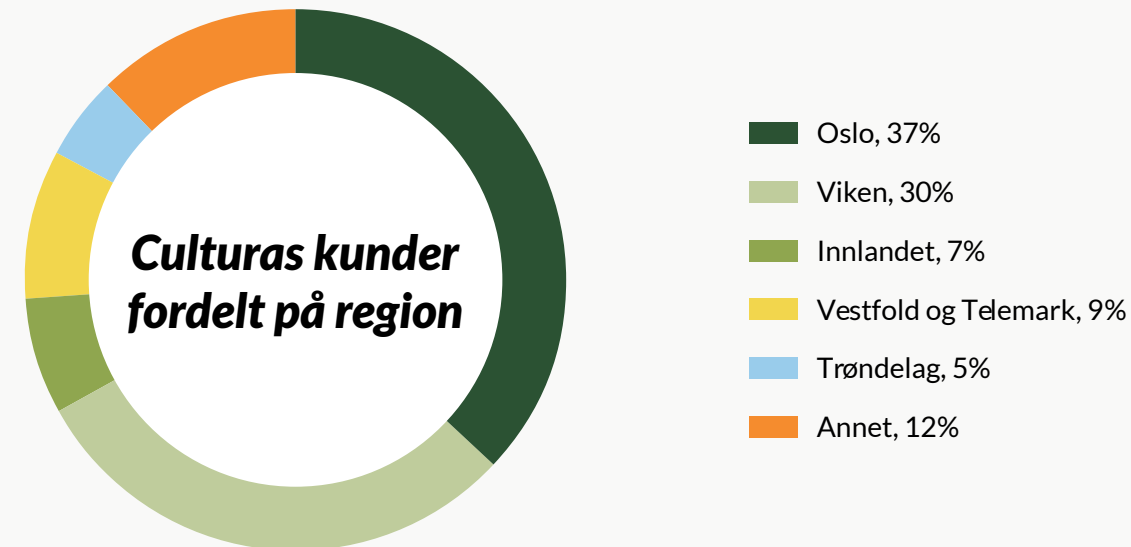
Kort om Cultura Bank

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.



PÅ TOPP I ETISK BANKGUIDE FOR NORGE

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

Strategi for 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.



Våre 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.

Referansepunkt for bærekraft

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

**Partner for et fremtidsrettet og
etisk næringsliv**

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

The logo for EtiskBankGuide Norge is a green speech bubble shape. Inside the bubble, the text "EtiskBankGuide" is written in white, with "Etisk" in a smaller font and "BankGuide" in a larger, bold font. Below this, the word "Norge" is written in a smaller white font.

EtiskBankGuide
Norge

**Økonomisk robust med høy
kompetanse**

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

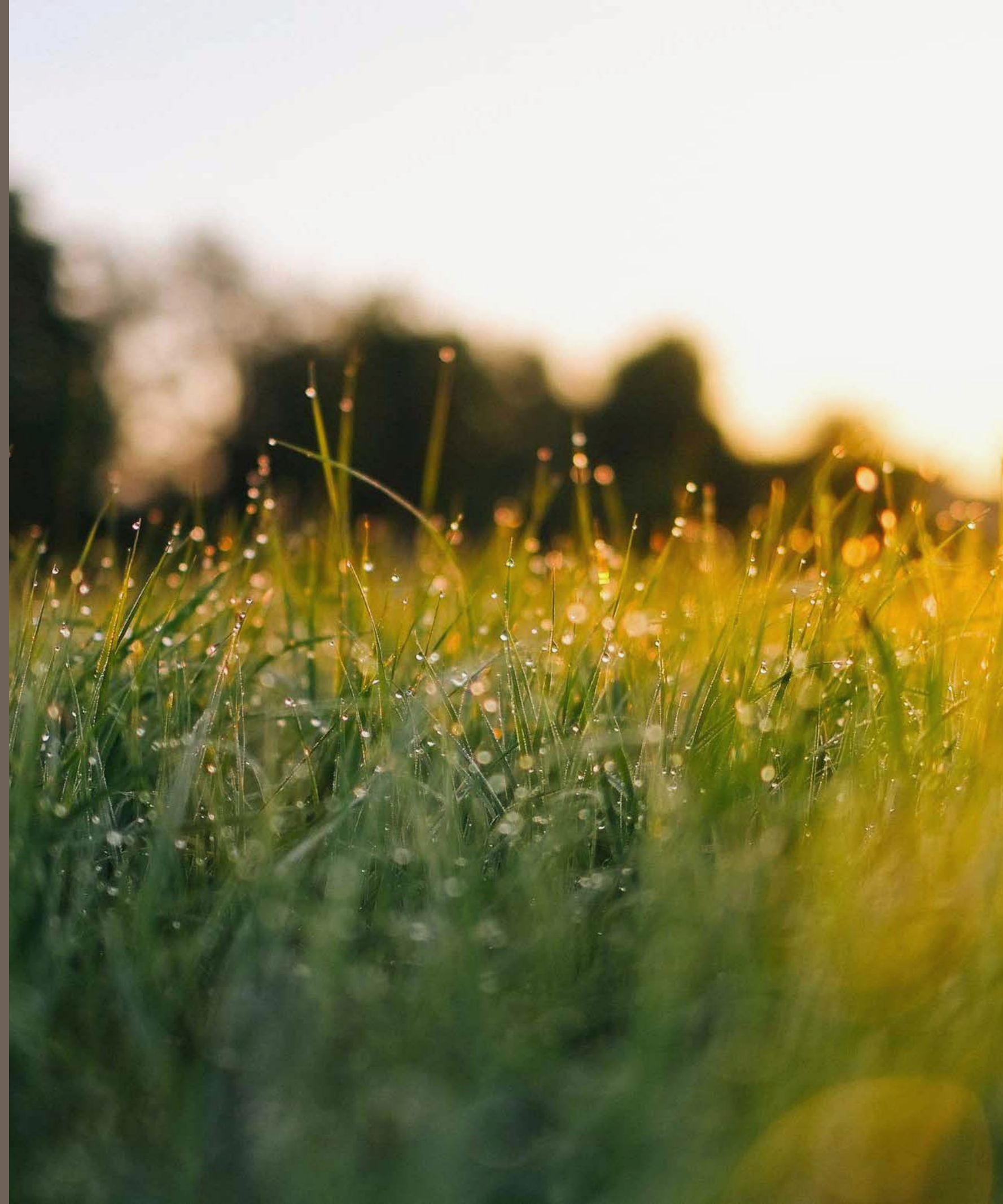
03 *Vår virksomhet*

Verdibasert bankkultur

Overordnede mål

Virksomhetsstyring

Våre produkter og tjenester



Verdibasert bankkultur

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

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

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

VEDTEKTENES §1.2:

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

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

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

DEN TREDELTE BUNNLINJEN

Cultura investerer i virksomheter og 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.



PROUD MEMBER

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.



Potetplukking hos Culturakunde Alm gård. Foto: Scott Gilmour

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 foretar bærekraftsvurderinger på linje med finansielle vurderinger når verdipapirer og motparter skal vurderes.

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

KLIMA OG MILJØ

Norge støtter målene i Parisavtalen om å begrense global oppvarming til under to grader. Målet er å redusere temperaturøkningen til 1,5 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 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 etter som 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.

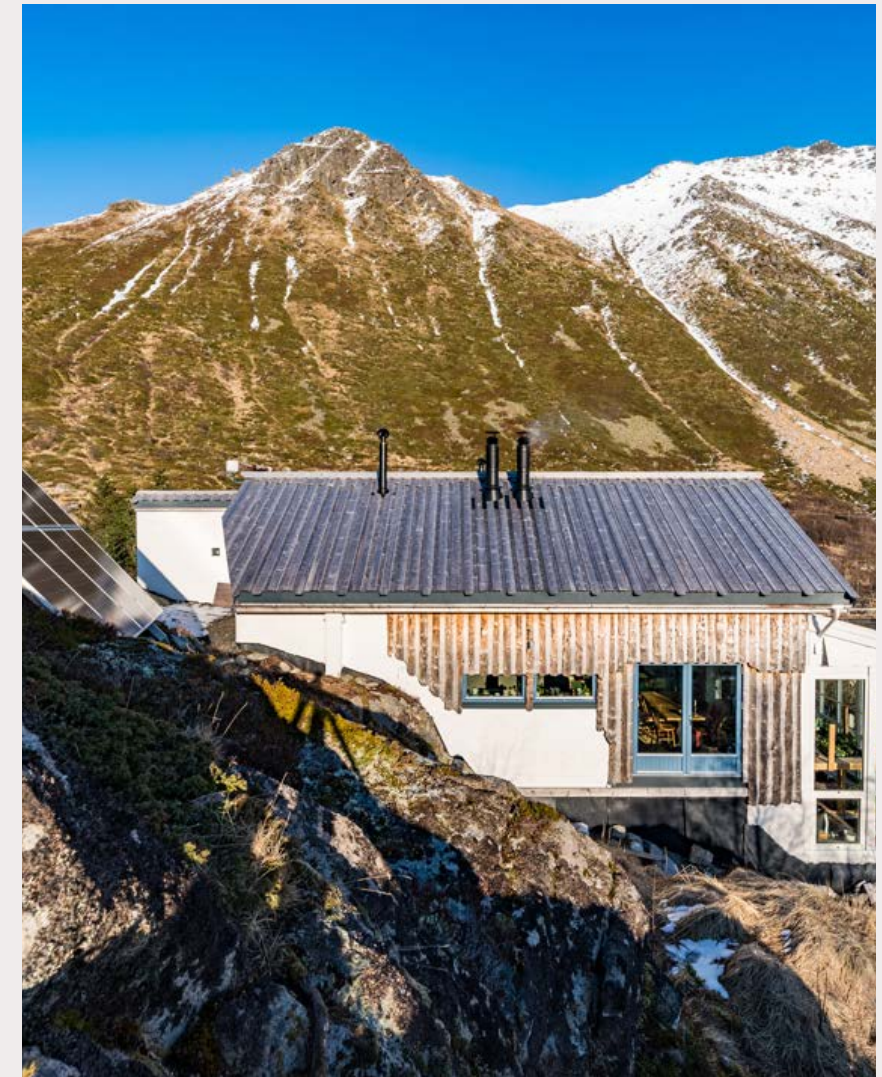
Offentlig informasjon om banken skal være i samsvar med lovkrav til rapportering og fremleggelse. Informasjonen skal være nøyaktig, relevant, rettidig og tilgjengelig for å kunne møte behovene fra tilsynsmyndigheter, investorer, kunder, eksterne kredittvurderingsinstitusjoner og offentligheten. Bankens 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 instruks, inkludert stillingsinstruks på alle nivåer.
- Utviklingen av virksomheten og styring av forretningsrisiko gjøres gjennom prosessene for fastsettelse av strategi, risikoappetitt og planer.
- Risikorammeverket sikrer styring og begrensning 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.

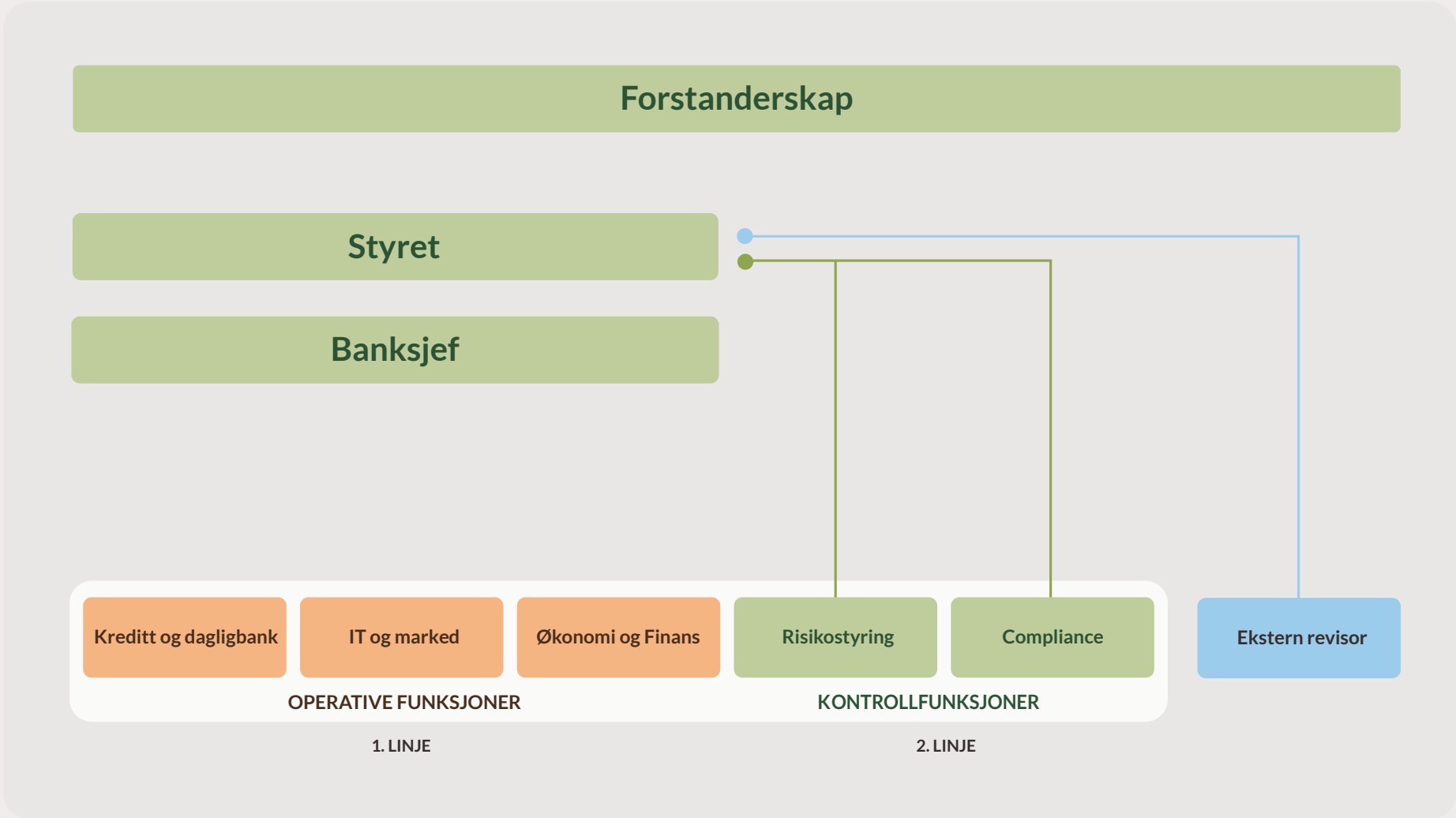


Miljøbolig i Lofoten med lån fra Cultura Bank. Espen og Tove bor avkoblet fra strømnett, offentlig vann og avløp. Likevel bruker de strøm, vaskemaskin og dusj – alt ved hjelp av innovative løsninger – i et av Norges mest miljøvennlige hus. Foto: Scott Gilmour.

- Styringsdokumenter samt annen informasjon av betydning for den daglige drift skal være lett tilgjengelig for alle ansatte.
- Virksomhetsstyringen understøttes av hensiktsmessig rapportering der innhold, frekvens og format er tilpasset målgruppen.

ORGANISASJONSSTRUKTUR

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



Våre produkter og tjenester

Cultura kan med dagens tjenestetilbud dekke mange av kundenes behov for finansielle tjenester. Mange har likevel en annen bank som hovedbank. I Cultura Banks strategi for 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 2023.

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 UTLÅNSPOLICY

Cultura Banks verdibaserte utlånspolicy beskriver hvilke utlånsformål som er prioritert og hvilke formål som er ekskludert når det gjelder næringsutlån. På

personmarkedet har banken i dag hovedsakelig boliglån, men vår utlånspolicy åpner også for lån til el-bil og el-sykkel. I bedriftsmarkedet tilbyr banken både kortsiktig driftsfinansiering, garantier og langsiktige investeringslån.

Betalingsformidling

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

Folkefinansiering på CulturaFlokk

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

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

I løpet av 2022 ble det samlet inn ca. 247 tusen kroner til 7 prosjekter gjennom CulturaFlokk. Siden oppstarten i 2018 har det vært samlet inn 2,9 millioner kroner fordelt på 96 prosjekter.

Cultura Bank er medlem av Norsk Crowdfunding Forening.



Huset Tori-maa i Kolkata i India er et lære- og samlingssted for mer enn hundre barn og ungdommer, voksne venner og lærere. Det undervises i yoga, plantemaling, naturkunnskap og huset er det administrative setet for EarthCare with Art, West Bengal. For folk i nabolaget er det ashramen deres. Fra huset ble bygd i 2013-14 har tanken om solenergi vært med. Penger og ekspertise manglet. De opprettet et CulturaFlokk prosjekt og samlet inn over 40 000 kr til prosjektet.

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 bevegelse». 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 2022 kom det inn kr 68 000 i bidrag til Pengevirke.

UTGAVER I 2022

I 2022 var temaene «Mangfold», «Endring», «Mot fremtiden» og «Økonomi og penger».



04 *Bærekraft i Cultura Bank*

Med bærekraft som utgangspunkt

Medarbeidere

Ledelse

Kunder

Våre kunder og FNs bærekraftsmål

Leverandører

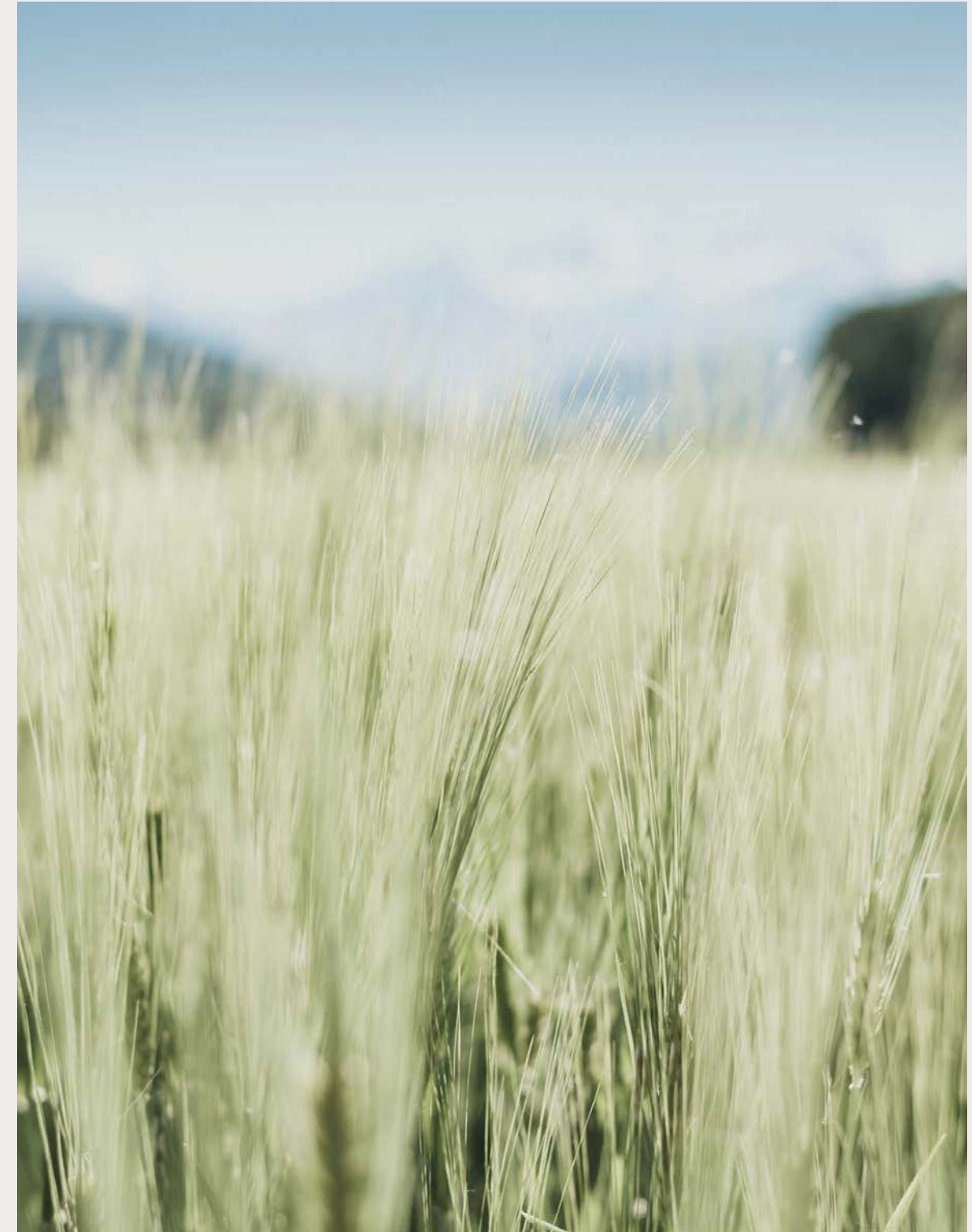
Interessentdialog



Med bærekraft som utgangspunkt

Siden bankens opprinnelse har ansvarlig forvalterskap av penger og iva-retakelse 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 kunder som sparer i Cultura 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
IFC performance standards	Retningslinjer utarbeidet av Verdensbanken til prosjekter de finansierer. De ble sist oppdatert i 2012 og er sammen med Equator Principles internasjonalt anerkjente retningslinjer for å sikre at prosjekter gjennomføres på en sosial og miljømessig ansvarlig måte. De åtte standardene dekker: Håndtering av sosial og miljømessig risiko, arbeidsforhold, ressurseffektivitet og tiltak for å redusere forurensing, helse, miljø og sikkerhet i lokalsamfunn, beslag av land og ufrivillig flytting av folk, bevaring av biologisk mangfold samt bærekraftig håndtering av levende naturressurser, urfolk og kulturarv. Se også Regjeringens nettsider for mer informasjon.
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
Convention on the Rights of Persons with Disabilities	Konvensjonen om rettighetene til personer med nedsatt funksjonsevne er en internasjonal menneskerettighetstraktat fra FN som har til hensikt å beskytte rettighetene og verdigheten til personer med nedsatt funksjonsevne. Partene i konvensjonen er pålagt å fremme, beskytte og sikre full glede av menneskerettigheter for personer med nedsatt funksjonsevne og sikre at personer med nedsatt funksjonsevne nyter full likestilling under loven.
Ramsar convention on wetlands	Internasjonal traktat for bevaring av våtområder
UN convention on biological diversity	Tilsluttet av 150 land under 1992 Rio erath summit for beskyttelse av biodiversifitet
IFC Environmental, Health and Safety guidelines	Inneholder informasjon om tverrgående miljø-, helse- og sikkerhetsspørsmål som kan gjelde for alle industrisektorer
UN Principles for Responsible Investment	FN initiativ som etablerer prinsipper for ansvarlige investeringer
UN Convention on Biological Diversity & Convention on the Law of the Sea	FN initiativ som definerer beskyttelse av biologisk mangfold og beskyttelse av økosystemer. UNCLOS er spesielt for havet.
UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples	Erklæringen om urfolks rettigheter er en juridisk ikke-bindende resolusjon vedtatt av FN i 2007. Den avgrenser og definerer urfolks individuelle og kollektive rettigheter, inkludert deres eierrettigheter til kulturelle og seremonielle uttrykk, identitet, språk, sysselsetting, helse, utdanning og andre spørsmål. Deres eierskap omfatter også beskyttelse av deres intellektuelle og kulturelle eiendom
IUCN Category I to IV & IUCN Red list	Multilateral organisasjon for statlige organer og frivillige organisasjoner som jobber for biologisk mangfold og har utviklet Rødlisten av utrydningstruede arter, samt kategorisert fire områder hvor biologisk mangfold må beskyttes.

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

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](#)

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 7 menn og 11 kvinner. Ledergruppen består av 1 mann (avdelingsleder for risiko) og 5 kvinner (banksjef, kredittsjef, økonomisjef, anti hvitvaskingsansvarlig og leder for kundesenteret). Styret består av 4 kvinner og 4 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	7	11	18
Fast stilling	6	10	16
Midlertidig Stilling	1	1	2
	14,3 %	9,1 %	11,1 %

Andel i deltid	Menn	Kvinner	Totalt
Totalt	7	11	18
I deltid	1	2	3
	14,3 %	18,2 %	16,7%

Ledelse



Jannike Østervold (f. 1956)

Banksjef, daglig leder

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



Torstein Dyrnes (f. 1977)

Leder for risikostyring og etterlevelse

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. Fra juni 2022 er han også ansvarlig for etterlevelse.



Liv Rannekleiv (f. 1975)

Kreditsjef/ 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.



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.



Camilla Gjetnes (f. 1980)

Antihvitvaskings (AHV) ansvarlig

Camilla har vært ansatt i banken fra 2022-2005 og igjen fra 2008. I 2010 ble hun leder for kundesenteret, og i 2019/2020 var hun prosjektleder for et prosjekt for oppdatering av bankens kundeerklæringer mv. i forbindelse med etterlevelse av AHV-krav. Hun har vært sentral i oppfølging av bankens digitale løsninger for kundebehandling, hvor tilfredsstillelse av AHV-krav er et viktig element. Fra 2021 gikk hun over i stilling som AHV-ansvarlig.



Mie Tørmoen (f. 1991)

Leder for kundesenteret

Mie har en bachelorgrad i økonomi og ledelse fra Universitetet i Manchester, England. Hun har jobbet i kundesenteret i Cultura Bank siden 2014, både med privat- og bedriftskunder. Mie overtok stillingen som leder av kundesenteret i april 2022, etter at hun tidligere hadde vikariert i samme stilling i 2019/2020.

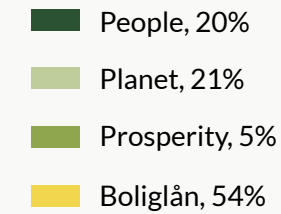
Kunder

Pr. 31.12.22 har Cultura 5 194 personkunder og 1 536 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.

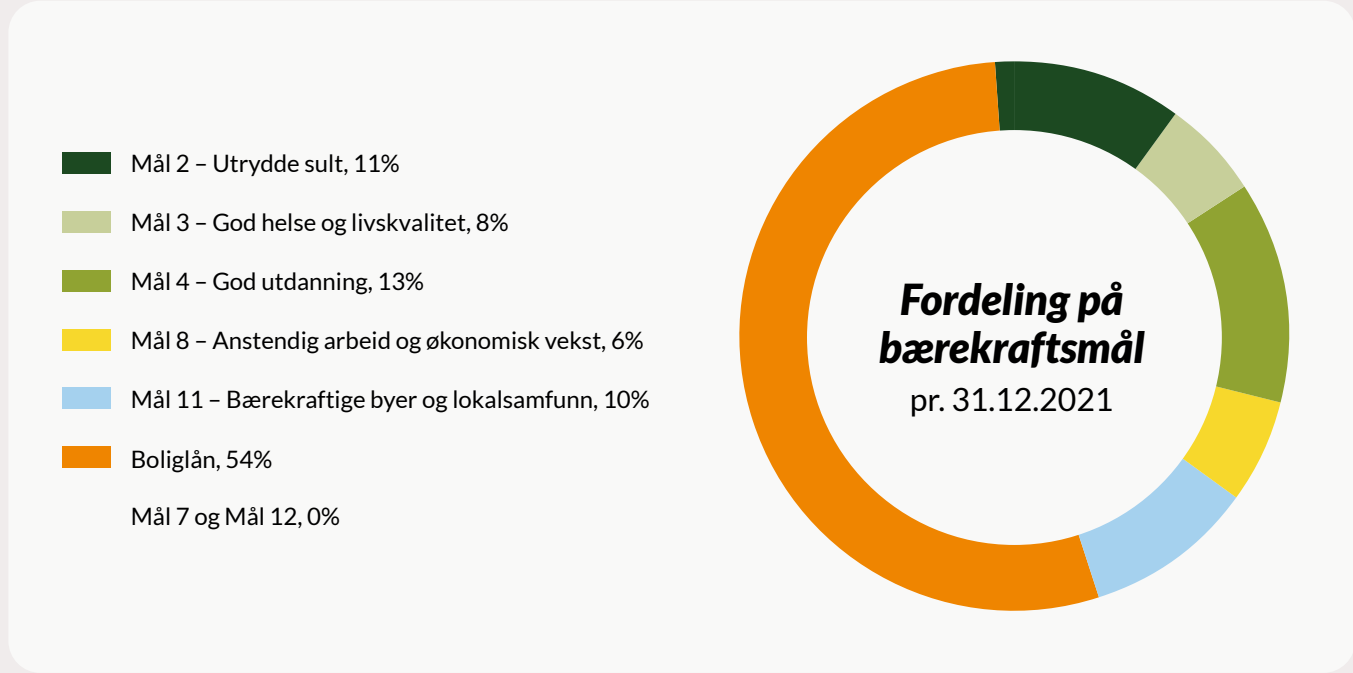
Bankens utlån er inndelt i kategoriene «People», «Planet» og «Prosperity», som benyttes i rapporteringen til Global Alliance for Banking on Values (GABV), såkalte «triple-bottom line lån». Under «People» finner vi blant annet lån til utdanning, kulturformål og helse- og omsorg. Under «Planet» finner 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. 31.12.22 utgjør 54 % av utlånsmassen og under 1 % andre lån, som ikke er dekket av kategoriene ovenfor.



**Cultura Banks
utlånsportefølje**
pr. 31.12.2022

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 46 % av bankens utlån var pr. 31.12.2022 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:



2 UTRYDDE
SULT

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.



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

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

3 GOD HELSE OG LIVSKVALITET**Mål 3.**
Sikre god helse og fremme livskvalitet for alle, uansett alder

Cultura Bank har blant sine kunder Camphilllandsbyene i Norge, Sju landsby-samfunn der personer med nedsatt funksjonsevne lever og arbeider side om 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.



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

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

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

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



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



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

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

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



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



Hurumhonning AS selger utstyr til birøktere i hele Norge gjennom nettbutikken Hurumhonning.no. De har også egen honningproduksjon, og selger honning gjennom nettbutikken Hurumhonning.no. De selger også honning gjennom selvbetjent punkt, lokale matbutikker og gårdsutsalg. Foto: Dmitry Grigoriev / Unsplash

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 1250 tonn plastsøppel fra Norges kyst ved hjelp av frivillig innsats. De rydder strender for plast hele året, fra Bergen til Kirkenes. Cultura Bank har gitt dem lån til spesialtilpassede båter for formålet.



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



På den økologiske gården Nordgard Aukrust (Lom) kan du vandre i urtehaven, 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.



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 banken selv sertifisert som Miljøfyrtårn. I formålsparagrafen til Cultura Bank inngår også at banken 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.

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 2022 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.

Kategori	Navn	Omsetning 2022
Skatt og avgift	Oslo Kemnerkontoret	8 949 275,00
Betalingsformidling	Skandinavisk Data Center A/S (SDC)	6 201 260,54
Leie av lokaler	Norsk telegrambyrå AS	1 660 082,00
Forsikring	Bankenes sikringsfond	1 208 416,60
Pensjon	Storebrand Livsforsikring AS	1 003 115,00
Revisor	BDO AS	604 988,75
Betalingsformidling	Nets Branch Norway	556 711,87
Betalingsformidling	TietoEVERY Norway AS	498 018,90
Markedsføring og kommunikasjon	Kulturmeglerne AS	359 767,00
Lønnskostnader	Manpower AS	307 499,35

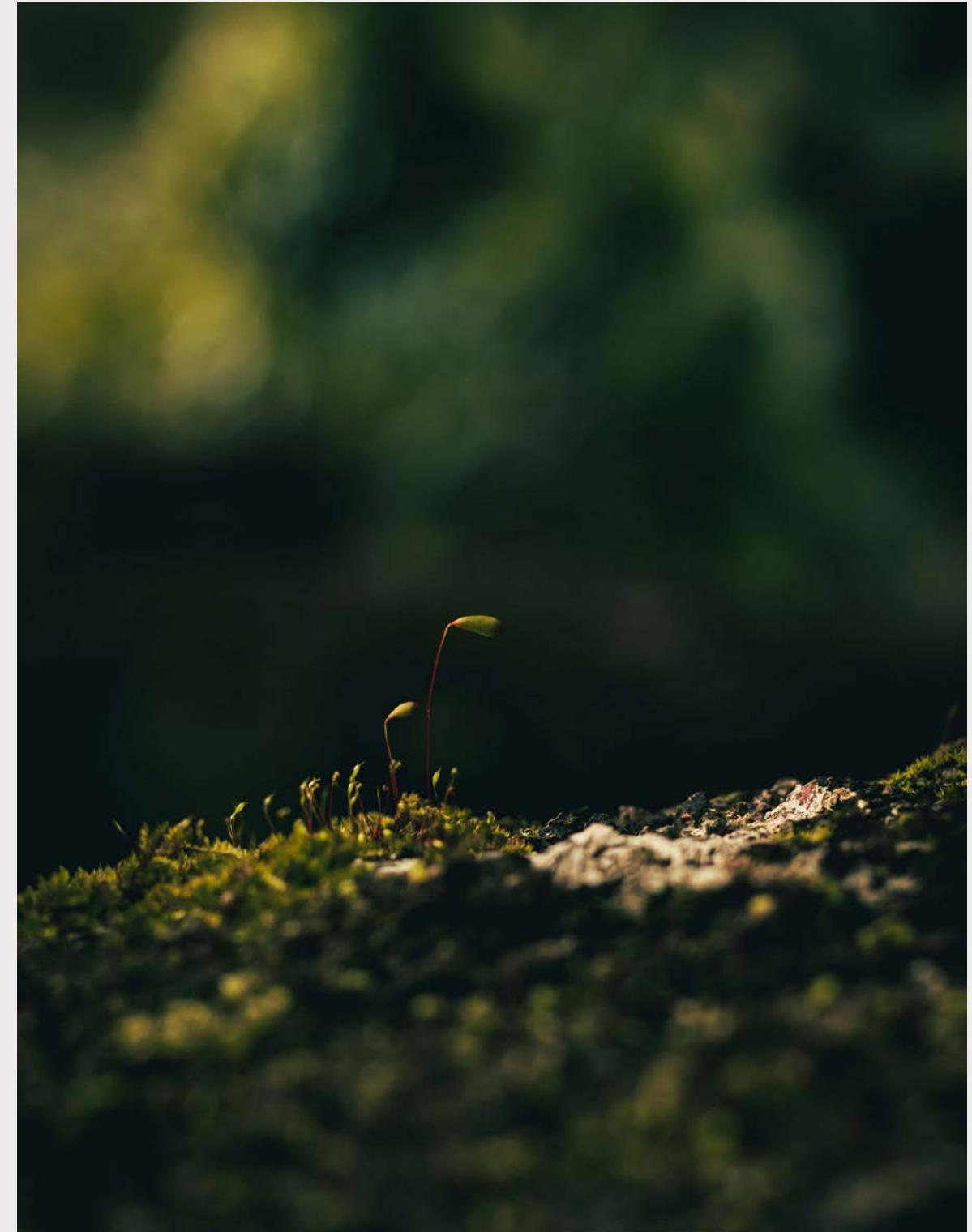
Interessentdialog

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 2022 har vårt internasjonale samarbeid med andre verdibaserte banker vært tatt opp til diskusjon med forstanderskapet.

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 bevisstheten, 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. 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 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 ivaretatt i forbindelse med innkjøp.	Etterspørre miljøsertifisering ved inngåelse av avtaler med leverandører og ta initiativ ovenfor leverandørene for å få dem til å bli miljøsertifiserte dersom de ikke er det. Dette gjøres som en del av arbeidet med å følge opp bankens sertifisering som Miljøfyrtårn.
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.

Hvem	Hvorfor	Hvordan
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, Instagram og Twitter med ukentlige oppdateringer. Dessuten aktive på LinkedIn og Youtube med sjeldnere oppdateringer.

05 Styrets årsberetning

Styret i Cultura Bank

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrømsanalyse



Styrets beretning for året 2022

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

Også 2022 har vært et innholdsrikt år for Cultura Bank. Et forventet generasjonsskifte har skjedd, og flere har gått inn i nye roller i banken. Vi er svært fornøyde med å ha et flott og delvis nytt lag på plass for framtiden.

Behovet for å bevisstgjøre og skriftliggjøre mange av bankens verdier ble åpenbart av flere grunner. Internt ble det et behov med nye mennesker på laget; det som sitter i ryggmargen hos «de gamle» måtte løftes opp og drøftes i møte med nye ansatte. Eksternt er det et økende behov for slik tydeliggjøring fordi alle finansforetak nå på ulike vis arbeider med å imøtekomme EU sine krav om bærekraft. Cultura Bank utarbeidet sin «Verdibasert utlånspolitikk» i 2022, som en viktig brikke i å synliggjøre bankens særpreg.

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

2022 har vært et år med mer uro både i Europa og Norge enn vi har vært vant til. For Cultura Bank har det likevel vært et år der bankens driftsøkonomi er blitt bedret i takt med økningene i styringsrenten, og det åpner muligheter for



å gjøre nødvendige investeringer og ansettelser for å kunne utvikle banken videre. Styret ser positivt på utviklingen i 2022, som har gitt en stor forbedring i driftsresultatet sammenlignet med fjoråret. Den positive utviklingen forventes å fortsette i 2023.

Den økonomiske utviklingen

Vi gikk inn i 2022 med en styringsrente på 0,5 prosent og opplevde i alt 6 økninger i styringsrenten løpet av året, opp til et nivå på 2,75 %, det høyeste siden 2009.

Året har ellers vært preget av at økonomien er kommet i gang igjen etter pandemien, og vi har sett en kraftig prisstigning, høye energipriser og lav arbeidsledighet. Økte produksjonskostnader for bedriftene gir igjen økte utsalgspriser, og husholdningenes kjøpekraft reduseres. Mange har spart opp midler under pandemien som de kan tære på, men det er også mange som i utgangspunktet har lav inntekt og ikke har mye å gå på før de får betalingsproblemer.

Det har i midten av mars 2023 oppstått uro i finansmarkedene som følge av tre bankkollapser i USA. Den påfølgende usikkerheten har forårsaket turbulente forhold også for europeiske banker og børser. I Finansielt utsyn fra desember 2022 uttaler Finanstilsynet at norske banker er solide og likvide. De skal derfor være godt rustet til å møte markedsuro. Det er allikevel for tidlig å trekke noen endelige konklusjoner om hvilket omfang uroen vil få og i hvilken grad det norske bankmarkedet vil bli rammet.

Hovedtrekk for Cultura Banks økonomi i 2022

Det stigende rentenivået har vært positivt for bankens økonomi, da hoveddelen av bankens inntekter er renteavhengige. Økningen i styringsrenten betød også høyere avkastning på bankens likviditetsplasseringer. Gjennom 2021 og 2022 har det pågått et generasjonsskifte i bankens ledelse, som i perioder har ført til overlappende lønnskostnader. Vi observerer dessuten relativt høye lønnsforventninger i markedet når vi skal rekruttere erfarne medarbeidere eksternt, og for å holde på dyktige ansatte er vi avhengige av å følge med lønnsmessig når mangeårige medarbeidere er villige til å ta på seg nye oppgaver og økt ansvar.

Med bakgrunn i de makroøkonomiske forholdene er det gjort ekstra tapsavsetninger på 1,1 million.

På grunn av den varslede økningen i kapitalkravene har banken i 2022 valgt å være forsiktig med å ta inn nye kredittkunder, for å ha kapasitet til å møte eksisterende kunders kredittbehov, samtidig som vi bevarer en nødvendig margin til kapitalkravene. Utlånsveksten endte på 1 %, og innskuddsveksten på 6,7 %.

Banken registrerte 127 nye bedriftskunder og 1 162 nye privatkunder i 2022. Det har vært nedlagt et stort arbeid i 2021 og 2022 for å utvide bankens produktspekter, gjøre driftsøkonomien mindre renteavhengig og for å

imøtekomme ønsker som kom fram i kundeundersøkelsen i 2021. Resultatene av dette arbeidet og investeringene vil vi høste fruktene av i 2023 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 6,465 millioner kroner. Dette er en økning på 4,382 millioner kroner sammenlignet med 2021. Økningen er i hovedsak forklart av høyere netto renteinntekter, som mer enn oppveier økte lønns- og personalkostnader, negative verdiendringer på rentebærende verdipapirer og tapsnedskrivninger. Ordinært resultat før skatt ble 10,3 millioner kroner, sammenlignet med 3,5 millioner kroner i 2021.

NETTO RENTEINNTEKTER

Bankens netto renteinntekter ble 37,7 millioner kroner, en økning på 13,5 millioner kroner sammenlignet med 2021. Hovedårsaken til økningen er økningene i styringsrenten.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter utgjorde 5,9 millioner kroner, en økning på 1,4 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Økningen skyldes dels en utbetaling av ekstraordinært utbytte fra Visa, og dels en økning i gebyrinntekter.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens driftskostnader utgjorde 31,1 millioner kroner i 2022. Dette er en økning på 4,3 millioner kroner sammenlignet med året før. Økningen er dels forklart av økte lønns- og personalkostnader, dels av økte kostnader til ekstern bistand og IT-drift.

TAP OG MISLIGHOLD

Kostnadsført kredittap på utlån, garantier mv. utgjør 2,1 millioner kroner, mot en reduksjon av tapsnedskrivning i 2021 på 1,6 millioner kroner.

Økningen i kostnadsført kredittap sammenlignet med i fjor skyldes økte individuelle nedskrivninger i stage 3 og økte tilleggsnedskrivninger på grunn av økt makroøkonomisk usikkerhet.

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 2022 og forventningen om økte kapitalkrav i 2023. Kr 5 141 604 legges til utjevningsfondet, øremerket til senere utbyttebetaling dersom bankens totale egenkapitalsituasjon tillater dette. Den resterende delen, kr 204 625, tilføres grunnfondskapitalen.

Balansen

Bankens balanse økte i 2022 med 6,6 % og endte på 1 489 millioner kroner. Utlån til kunder økte med 1 % til 918 millioner kroner. Innskudd fra kunder økte med 6,7 % til 1 340 millioner kroner.

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. 31.12.22 utgjør 54 % av utlånsmassen og 0,1 % 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.

Utlån etter formål 31.12.2022

	Utlånsformål	1000 kr	i %	Bærekraftsmål nr.
People	arts and culture	27 460	3,0 %	4
	health care	1 601	0,2 %	3
	education	89 220	9,7 %	4
	social inclusion	66 552	7,2 %	3
	other- people	376	0,0 %	3
Planet	green housing	72 226	7,8 %	11
	sustainable agriculture	89 402	9,7 %	2
	distribution ecological products	9 217	1,0 %	2
	waste / pollution reduction	14 596	1,6 %	11
	renewable energy	832	0,1 %	7
	other - planet	1 754	0,2 %	12
Prosperity	sme lending	47 707	5,2 %	8
	other - prosperity	35	0,0 %	8
Other	housing	500 254	54,3 %	
	other	558	0,1 %	
SUM		921 789	100,0 %	

INNSKUDD FRA KUNDER

Innskuddsveksten har i 2022 vært betydelig lavere enn 2020. Økningen har vært på 6,7 % siden utgangen av 2021.

Likviditetsoverskuddet er fremdeles betydelig, og en stor del av bankens innskudd plasseres i markedet. Banken har også i 2022 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 31.12.22 på 127 %. Likviditetsrisikoen i banken betraktes fortsatt som lav.

Støttekonti:

Ved utgangen av 2022 hadde Culturakunder 36 millioner kroner på støttekonti. Dette genererte en samlet støtte på rundt 237 tusen kroner, som ble fordelt på våre seks samarbeidsorganisasjoner: Naturvernforbundet, WWF-Norge, Regnskogsfondet, Redd Barna, Norges Kvinne- og familieforbund og Norsk P.E.N.

Støtteorganisasjon	Bidrag i kroner	Innestående pr. 31.12.22
Naturvernforbundet	50 743,38	7 755 726,79
WWF	54 884,60	8 511 027,03
Regnskogsfondet	43 858,89	7 434 669,17
Redd Barna	67 395,06	9 404 331,36
Kvinne- og familieforb.	11 462,50	1 768 021,21
Norsk P.E.N.	5 275,12	1 124 111,56
SUM	233 619,55	35 997 887,12

Likviditet

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2022 på 271%, mot 256% året før, mens NSFR (Net Stable Funding Ratio) var på 171 % pr. 31.12.2022 mot 175 % året før. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2022 av 85 308 egenkapitalbevis, pålydende kr 1 000. Av disse har banken en egenbeholdning på 906 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 23,50 % mot 23,12 % pr. 31.12.2021. Kjernekapital-dekningen er også 23,50 %. Ren kjernekapitaldekning er 20,79 %. Banken oppfyller pr. 31.12.2022 både interne og eksterne krav til kapitaldekning med god margin. Myndighetenes varslede økning i motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer de neste 12 måneder betyr imidlertid at banken må iverksette tiltak for å kunne møte de fremtidige kapitalkravene.

Kapitaldekning pr. 31.12.2022

i %	Myndighetens krav	Interne krav	Kapital-dekning
Ren kjernekapital	14,53	15,23	20,79
Kjernekapital	16,88	17,58	23,50
Totalkapital	20,00	20,70	23,50

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 utbytteutdeling såfremt kapitalsituasjonen tillater dette.

Cultura Gavefond og Cultura Garantifond



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



Garantifondet har i Cultura Banks tidlige fase spilt en viktig rolle ved å stille garanti for låneprosjekter som representerer et godt formål, men kan tilby for liten sikkerhet for banken. Etter at styret i 2019 besluttet å tilbakebetale tidligere mottatte betingete innskudd fra Innovasjon Norge, gir gjenværende kapital kun grunnlag for meget begrenset aktivitet fra Garantifondets side, og styrene i Cultura Garantifond og Cultura Gavefond har nå vedtatt å søke stiftelsestilsynet om tillatelse til at Cultura Garantifond skal slås sammen med Cultura Gavefond. Sammenslåingen forventes gjennomført i 2023. Disse to virksomhetene er selvstendige stiftelser.

Risikostyring

Risikostyringen til Cultura Bank skal sikre at bankens risikoer innenfor de ulike områder holder seg innenfor de rammer som er vedtatt av styret og dokumentert i bankens policydokumenter. Policydokumentene revideres minimum årlig.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er definert som risiko for tap grunnet kunders eller andre mot-parters 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 økt gjennom året, mens veksten på personmarkedet har vært negativ. I løpet av 2022 har andelen boliglån gått ned fra 62,6 til 60,9 prosent.

Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde misligholdte og tapsutsatte lån 1,83% av brutto utlån, mot 1,23% ved utgangen av 2021.

Se notene 6-11.

MARKEDSRISIKO

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

Renterisiko oppstår fordi bankens balanseposter har ulike gjenstående rentebindingstid. Styret har vedtatt rammer for den totale renterisikoen med hensyn til en to prosentpoeng parallellskift i rentekurven.

Valutarisiko styres ved hjelp av vedtatte eksponeringsrammer.

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Bankens likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke klarer

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

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2022 på 127 %.

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

Se note 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 seks ganger 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».

Banken anslår markedsarbeidet til å utgjøre i omtrent 0,6 årsverk i 2022, fordelt på to medarbeidere. I tillegg benyttes eksterne samarbeidspartnere for hjelp til grafisk design, nettsider og annet kommunikasjonsarbeid.

Under Økouka i september arrangerte Cultura Bank for femte 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. Cultura deltok på åpningsfrokosten i Økouka, som ble



Med Økojakt-appen kunne deltagerne skanne QR-koder hos de økologiske stedene i Oslo. Hovedpremien under Økojakten var et års forbruk av økologisk brød fra Culturakunde Godt Brød. Foto : Stig Weston/Cultura Bank.

holdt hos vår kunde Godt Brød. Det ble rekordhøy deltakelse i årets Økojakt, med over 10000 nedlastinger av appen.

Medarbeidere

I 2022 har det vært større endringer i personalet enn det som har vært vanlig. Flere mangeårige ansatte har gått av med pensjon, og andre medarbeidere har fått nye arbeidsoppgaver og ansvarsområder. Spesielt har vi styrket antihvitvask-området og arbeidet med bærekraftsrapportering. Generasjonsskiftet har også ført med seg at det er blitt rom for å ta imot nye medarbeidere. Dette ser vi ved at gjennomsnittsalderen på de ansatte er redusert med hele 7 år fra 2021 til 2022.

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. For å gi nye og gamle medarbeidere en påminnelse om hvorfor Cultura Bank er til og hva vår virksomhet kan bidra med, inviterte vi før jul medarbeiderne med på besøk til Vidaråsen landsby, en mangeårig Cultura-kunde. Vidaråsen i Andebu er en av flere Camphill landsbyer i Norge, et økolandsbysamfunn der personer med bistandsbehov får et tilpasset arbeid, bolig og kulturtilbud, og arbeider side om side med medarbeiderne. Vi i Cultura fikk omvisning i verkstedene og ble servert smakfull økologisk lokalprodusert mat.

Vi er glade for at Institute for Social Banking igjen fikk arrangert sin tradisjonelle "Summerschool". Cultura har pleid å sende 1-2 medarbeidere, som

gjennom en intens uke får fordype seg i verdibasert bankvirksomhet og hvordan det praktiseres i andre land. I 2022 var det en av våre yngre kredittmedarbeidere som fikk representere banken.

Som en liten bank med 20 ansatte har vi den fordel at kommunikasjonslinjene er korte, og medarbeiderne samles til et ukentlig morgenmøte, der alle har mulighet for å komme til orde.

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, og digitale møter er blitt en del av hverdagen. Hjemmekontor utover 1 dag pr. uke skal være avtalt med leder.

Ansatte har tilbud om å benytte seg av subsidiert kantine.

KOLLEKTIVE TARIFFAVTALER

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

ANSVARSFORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Cultura Bank har tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for

deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen for styreansvar er 50 mill. kroner per skade og samlet per år.

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 miljøraker i løpet av året. Styret oppfatter arbeidsmiljøet som godt. Det har heller ikke vært registrert større uhell eller skader i 2022.

Sykefraværsprosenten var 4,5 % (6,8 % i 2021). Sykefraværsprosenten var høy i 2021 grunnet covid-19 situasjonen, men er redusert i 2022. 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 2022

- Banken har søkt om medlemskap i FNO som arbeidsgiverorganisasjon.
- Kjøpt ny kaffemaskin
- Forbedret inneklima med flere planter

Miljøfyrtårn



Banken er sertifisert som "Miljøfyrtårn-bedrift". Sertifiseringen ble fornyet i 2020 og skal fornyes hvert 3. år.

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

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

Mangfold og likestilling

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 7 menn og 11 kvinner.

Samfunn/sosiale forhold	2022	2021
Antall årsverk	20,1	18,4
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå (i %)		
Daglig leder/banksjef	100	100
Assisterende banksjef	100	100
Øvrig ledelse	75	50
Øvrige ansatte	50	54
Alle ansatte	61	60
Aldersgrupper (antall)		
Under 30 år	6	2
Mellom 30 og 50 år	8	9
Over 50 år	4	9
Total	18	20

Samfunn/sosiale forhold (fortsettelse)	2022	2021
Gjennomsnittsalder	41	48
Gjennomsnittslønn		
Menn	586 282	644 168
Kvinner	662 081	660 875
Alle ansatte	632 604	654 193
Forholdet mellom høyeste lønn og medianlønn		
	2,20	2,00
Kvinneres lønn som andel av menns etter stillingsnivå (i %)		
Daglig leder/banksjef	100	100
Assisterende banksjef	100	100
Øvrig ledelse	86	78
Øvrige ansatte	91	87
Alle ansatte	113	103
Sykefravær (i %)		
Menn	4,5	0,5
Kvinner	4,5	12,7
Totalt	4,5	6,8
Andel deltid (i %)		
Menn	14,3	12,5
Kvinner	18,2	16,7
Total	16,7	15,0

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 eller 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 varslings, som er tilgjengelig i bankens kvalitetshåndbok.

ÅPENHETSLOVEN

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

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

For vår bank er det meget viktig at menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ivaretas. En komplett rapport i tråd med retningslinjene til Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) vil bli offentliggjort på våre hjemmesider innen utgangen av juni 2023.

Utsikter framover

På grunn av tilpasning til de kommende økte kapitalkrav til bankene må utlånsveksten i 2023 holdes innenfor de rammer som de nye kapitalkravene gir, og veksten forventes derfor å måtte holdes tilbake noe sammenlignet med historisk vekst. Prognose for strategiperioden viser at banken fra 2023 forventer et driftsresultat som både kan gi et stabilt utbytte til egenkapitalbevisiere og gi rom for videre vekst.

RENTEUTVIKLINGEN

Banken har merket en positiv effekt på bankens resultater som følge av økningene i styringsrenten i mars, juni, august, september, november og desember 2022. Ut fra Norges Banks rentebane i desember 2022 forventes det at styringsrenten skal opp til 3,25 % i løpet av 2023.

Offentliggjøring norges bank	Styringsrente
19.01.2023	2,75
15.12.2022	2,75
03.11.2022	2,50
22.09.2022	2,25
18.08.2022	1,75
23.06.2022	1,25
05.05.2022	0,75
24.03.2022	0,75
20.01.2022	0,50

EFFEKTIVISERING

I 2023 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 og 2022 vært arbeidet mye med å forberede nye produkter og tjenester, som vi vil få glede av i 2023.

- **Fond:** Cultura Bank har inngått agentavtale med Norne Securities om distribusjon av fond til Culturas kunder, og Cultura Bank har i 2022 bidratt til å få 3 fond fra Triodos Investment Management godkjent for distribusjon i Norge. Fondene forventes å bli tilgjengelig i løpet av første kvartal 2023.
- **Forsikring:** Banken har inngått en intensjonsavtale med Frende forsikring for å bli distributør av forsikringsprodukter.

Andre forhold

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er styrets oppfatning at regnskapet med opplysningene i årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen og resultatet av virksomheten og bankens stilling. Styret kjenner ikke til forhold som er viktig for bedømmelsen av bankens stilling pr. 31.12.2022, og som ikke fremgår av resultatregnskapet eller balansen.

Takk for medvirkning

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

Maria Bjune
Styreleder
(elektronisk signert)

Morten Johannessen
Nestleder
(elektronisk signert)

Liv Anna Lindman
Styremedlem
(elektronisk signert)

Else Hovind Hendel
Styremedlem
(elektronisk signert)

Alf Hovlid
Styremedlem
(elektronisk signert)

Thomas Emil Lie Karlsen
Styremedlem
Ansattes representant
(elektronisk signert)

Randi A. Welhaven
Styremedlem
(elektronisk signert)

Gustavo Parra de Andrade
Styremedlem
(elektronisk signert)

Styret i Cultura Bank



Maria Bjune (f. 1960)

Styreleder, bosatt på Hadeland.

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



Morten Johannessen (f. 1953)

Nestleder, bosatt i Røyken.

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



Gustavo Parra de Andrade, (f. 1985)

Styremedlem, bosatt i Bærum.

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



Else Hovind Hendel (f. 1975)

Styremedlem, bosatt i Oslo

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



Alf Howlid (f. 1952)

Styremedlem, bosatt i Bærum

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



Liv Anna Lindman (f. 1987)

Styremedlem, bosatt i Hølen.

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



Thomas Emil Lie Karlsen, (f. 1988)

Ansattes representant, bosatt i Oslo.

Thomas startet i banken som vikar i 2015 og ble senere fast ansatt i kundeavdelingen, der han har opparbeidet seg allsidig erfaring med bankens ulike produkter og tjenester. Han har bachelor i film- og fjernsynsvitenskap fra Høyskolen i Lillehammer og bachelor i organisasjon og ledelse fra samme sted. Thomas kom inn som ansattes representant i styret i 2022 og har for tiden permisjon for å videreutdanne seg i moderne prosjektledelse, selvledelse og innovasjon ved Emergence School of Leadership.



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	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		32 667	24 381
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		9 681	2 491
Rentekostnader og lignende kostnader		4 699	2 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17	37 650	24 127
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9 031	7 856
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 800	3 478
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		579	82
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		123	93
Netto andre driftsinntekter	18	5 933	4 554
Lønn og andre personalkostnader	19	18 065	15 498
Andre driftskostnader	20	11 459	9 907
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	26	1 591	1 448
Sum driftskostnader		31 115	26 853

Tusen kroner (fortsettelse)	Noter	2022	2021
Resultat før tap		12 468	1 827
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	10,11	2 138	-1 643
Resultat før skatt		10 330	3 470
Skatt	21	2 299	485
Resultat av ordinær drift etter skatt		8 032	2 985
Utvidet resultat			
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-50	-156
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-50	-156
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-2 021	-994
Skatt		-505	-249
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		-1 516	-746
Sum utvidet resultat		-1 566	-902
Totalresultat	33	6 465	2 083

Balanse

Tusen kroner	Noter	2022	2021
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		96 619	81 173
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-12	917 788	911 708
Rentebærende verdipapirer	24	453 128	381 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	25	13 178	12 127
Immaterielle eiendeler	26	1 240	1 991
Varige driftsmidler	26,27	3 385	4 772
Andre eiendeler	28	3 756	3 452
SUM EIENDELER		1 489 093	1 396 350
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innlån fra kredittinstitusjoner	29	110	109
Innskudd fra kunder	30	1 339 536	1 255 721
Annen gjeld	31	13 999	12 014
Betalbar skatt	21	2 009	358
Andre avsetninger		14	50
SUM GJELD		1 355 669	1 268 252

Tusen kroner (fortsettelse)	Noter	2022	2021
EGENKAPITAL			
Eierandelskapital	33	85 308	85 308
Egne egenkapitalbevis	33	-906	-1 001
Fondsobligasjonskapital	32	15 152	15 111
Annen innskutt egenkapital		-106	
Sum innskutt egenkapital		99 448	99 418
Fond for urealiserte gevinster		3 639	3 689
Sparebankens fond		4 426	4 222
Utjevningfond		25 912	20 770
Sum opptjent egenkapital		33 977	28 680
SUM EGENKAPITAL	33	133 424	128 098
SUM GJELD OG EGENKAPITAL			
		1 489 093	1 396 350
Garantier			
	35	5 700	5 870

Endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital		Egenkapital		Opptjent egenkapital			Overført til gaver	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Fonds-obligasjonskapital	Annen innskudd egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Fond for urealisert gevinster		
I NOK 1 000									
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
Egenkapital 1.1.2022	85 308	-1 001	15 111	-	20 770	4 222	3 689	-	128 098
Resultat for perioden	-	-	1 169	-	6 600	262	-	-	8 031
Poster i utvidet resultat	-	-	-	-	-1 458	-58	-50	-	-1 566
Kjøp /salg av egne egenkapitalbevis	-	95	-	-	-	-	-	-	95
Utbetalt rente på fondsobligasjon	-	-	-1 128	-	-	-	-	-	-1 128
Overført til gaver	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-		-106					-106
Egenkapital 31.12.2022	85 308	-906	15 152	-106	25 912	4 426	3 639	-	133 424

Kontantstrømsanalyse

I tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-8 891	-110 279
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	31 383	24 322
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	83 815	169 529
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-3 236	-1 644
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/ innskudd i kredittinstitusjoner	-1	-3 518
Renteutbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	-19	-134
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-72 003	-64 292
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9 681	2 254
Netto provisjonsinnbetalinger	5 231	4 379
Utbetalinger til drift	-27 613	-20 409
Betalt skatt	-358	-1 251
Utbetalte gaver	0	-25
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 989	-1 070
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-38	-1 397
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	332	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1 101	-66
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	21

I tusen kroner (fortsettelse)	2022	2021
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	578	82
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-228	-1 360
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Renter på fondsobligasjon	-1 128	-969
Kjøp og salg av egne aksjer	-	-
Utbetaling på leieforpliktelser	-1 187	
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-2 315	-969
Netto endring likvider i perioden	15 446	- 3 399
Likviditetsbeholdning 1.1	81 173	84 525
Likviditetsbeholdning 31.12	96 619	81 173
Likviditetsbeholdning spesifisert		
Kontanter	-	-
Fordringer på sentralbanker	73 989	65 997
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid (brutto)	22 630	15 177
Likviditetsbeholdning	96 619	81 173

06 *Noter til regnskapet*

Kredittrisiko

Markedsrisiko

Resultat

Balanse

Tillitsvalgte

Revisors beretning



Noter til regnskapet

NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

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

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

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

Bankens hovedkontor har besøksadresse Holbergs gate 1.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 16.03.2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

VALUTA

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

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

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat.

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (før avsetning for forventede tap).

Det beregnes effektiv rente på to ulike måter avhengig av hvorvidt lånet er kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs

balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

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

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien av formålet med investeringen:

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

Investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

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 børnoterte aksjer og fondsandeler, samt statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Måling til amortisert kost

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

Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Nedskrivninger av finansielle eiendeler

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har utviklet modeller for beregning av sannsynlighet for

mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD) og beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

IFRS 16 Leieavtaler

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 standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. 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 (definert som leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre) eller der den underliggende eiendelen har lav verdi (5 000 USD). Faste ikke-leiekomponenter som er innebygd i leiekontrakten blir skilt ut og kostnadsført løpende som andre driftskostnader.

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.

DISKONTERINGSRENTEN

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakers marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes.

Dersom leieavtalens implisitte rente ikke enkelt kan fastsettes, anvender banken marginal lånerente på sine balanseførte leieavtaler. Den marginale lånerenten er definert som den renten leietaker i et tilsvarende miljø vil måtte betale for å låne over en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, et beløp nødvendig for å erverve en eiendel med tilsvarende verdi som bruksretteiendelen. Denne renten er definert som følger:

Marginal lånerente = Finansieringskostnad + tillegg for kapitalkostnad

Per 31.12.2022 er diskonteringsrenten beregnet til 5,2 prosent, mot 4 prosent per 31.12.2021..

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 FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

MOTREGNING

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

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

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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når

den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

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 ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og

kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og andre kredittinstitusjoner.

NOTE 2 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse vurderingene evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

KORONAPANDEMIEN, KRIGEN I UKRAINA OG TILLEGSAVSETNING

Covid-19-pandemien, krigen i Ukraina og usikkerheter i økonomien 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 11.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

NOTE 3 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

BESKRIVELSE AV NEDSKRIVNINGSMODELL

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

EAD – Exposure at default

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

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

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

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

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

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

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

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

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

PD – Probability of default

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

PD₁₂

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

Generisk modell angir PD_{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD_{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

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

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

Modellene blir 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

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

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

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

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

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

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

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

LGD – Loss given default

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

Personkunder

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

Bedriftsmarked

- Kunder uten registrerte sikkerheter
- Kunder med registrerte sikkerheter

Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

FORVENTEDE KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Cultura Bank benytter Finanstilsynets halvårslige rapport Finansielt utsyn som grunnlag for sine makroøkonomiske forventninger til fremtiden. Rapporten presenterer forventet utvikling i fremtidig bruttonasjonalprodukt (BNP) fra Statistisk Sentralbyrå og Finanstilsynet i en basis og en stress scenario. Cultura Bank bruker et vektet gjennomsnitt av disse 2 scenarier. I stressscenarioet blir det forutsatt at verdensøkonomien ville gå inn i en lengre periode med høy inflasjon, renteoppgang og lavere økonomisk vekst.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår porteføljen kvartalsvis. Engasjementer med oppståtte restanser og overtrekk følges opp ukentlig. Det føres kvartalsvis oversikt over engasjementer under særskilt oppfølging og engasjementer med betalingslettelser. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Det estimeres kontantstrømmer for tre scenarier, et normalscenario, et positivt scenario og et negativt scenario, hvert enkelt over en periode tilsvarende forventet løpetid for

den aktuelle kunden i det aktuelle scenario, der avsetningen kommer frem som et vektet snitt av disse. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 10 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Sparebankens fond	4 426	4 222
Fond for urealiserte gevinster	3 639	3 689
Utjevningsfond	25 911	20 770
Egenkapitalbevis	85 308	85 308
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-1 001	-1 001
Annen egenkapital	-106	-
Sum egenkapital	118 272	112 987
Immaterielle eiendeler	-1 240	-1 991
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-466	-393
Sum ren kjernekapital	116 566	110 602
Fondsobligasjonskapital	15 152	15 111
Sum kjernekapital	131 718	125 713
Ansvarlig lån	-	-
Sum ansvarlig kapital	131 718	125 713

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Stater og sentralbanker	-	-
Lokale og regionale myndigheter	16 426	13 433
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	6 326	4 854
Foretak	46 142	50 231
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	358 983	354 772
Forfalte engasjementer	14 326	10 895
Høyrisiko-engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 532	19 104
Øvrige engasjementer	21 666	24 674
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	486 402	477 962
+ operasjonell risiko	65 007	58 297
+ valutarisiko	9 156	7 595
Sum beregningsgrunnlag	560 565	543 854
Egenkapital i % av forvaltningskapitalen	8,96	9,17
Ren kjernekapital i %	20,79	20,34
Kjernekapital i %	23,50	23,12
Ansvarlig kapital i %	23,50	23,12

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at den er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Målsetningen er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og

risikokontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

Det foreligger egne policydokumenter for følgende risikoområder:

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

Policydokumentene revideres minimum årlig.

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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6 til 12 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

I dokumentet er det satt et minimumskrav til «vektet innskuddsdekning²» på 110 %. Bankens vektete innskuddsdekning var ved utgangen av 2022 på 127 %.

For å kunne møte store uttak og svingninger i kundeinnskuddene holder banken en likviditetsreserve og trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger. Se note 13 for vurdering av likviditetsrisiko.

² Her vektes innskudd som ikke er dekket av innskuddsgaranti 50 %

MARKEDSRISIKO

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

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer består av:

- 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.

ETTERLEVELSESRISIKO

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

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

INTERNAL CAPITAL ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS (ICAAP) OG INTERNAL LIQUIDITY ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS (ILAAP)

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

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

GJENOPPRETTINGSPLAN

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

Kredittrisiko

NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

UTLÅN, GARANTIER OG UBENYTTETE KREDITTER TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET PR. 31.12.2022

UTLÅN - TOTALT

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	371 037	1 139	0	372 175
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	357 831	17 200	0	375 031
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	125 513	32 196	0	157 709
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	0	0	16 873	16 873
Sum brutto utlån	854 381	50 535	16 873	921 789
Nedskrivninger	- 1 073	- 97	-2 832	- 4 002
Sum utlån til balanseført verdi	853 308	50 438	14 041	917 787

UTLÅN - PERSONMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	285 736	1 139	0	286 874
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	179 060	5	0	179 065
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	65 716	18 031	0	83 747
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	0	0	12 037	12 037
Sum brutto utlån	530 512	19 175	12 037	561 724
Nedskrivninger	-580	-41	-2 756	-3 377
Sum utlån til balanseført verdi	529 932	19 134	9 281	558 346

UTLÅN - BEDRIFTSMARKED

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	85 301	-	-	85 301
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	178 772	17 195	-	195 966
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	59 797	14 165	-	73 962
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	-	-	4 836	4 836
Sum brutto utlån	323 869	31 360	4 836	360 065
Nedskrivninger	- 493	- 56	- 76	- 625
Sum utlån til balanseført verdi	323 376	31 304	4 760	359 440

GARANTIER OG UBENYTTETE KREDITTER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET 31.12.2022

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risiko (Risikoklasse 1-3)	11 915	5	0	11 920
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	11 758	7	0	11 765
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	976	15	0	992
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 11)	0	0	0	0
Sum garantier og ubenyttede kreditter	24 649	27	0	24 676
Nedskrivninger	-2	0	0	-2
Netto garantier og ubenyttede kreditter	24 647	27	0	24 674

UTLÅN HVOR DET ER INNVILGET BETALINGSLETTELSER (FORBEARANCE) PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån med betalingslettelser	0	14 455	7 609	22 065

UTLÅN, GARANTIER OG UBENYTTTEDE 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 (Risikoklasse 1-3)	385 680	11 555	-	397 234
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	297 131	13 420	-	310 551
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	141 135	52 713	-	193 848
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 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 (Risikoklasse 1-3)	314 773	-	-	314 773
Middels risiko (Risikoklasse 4-7)	111 389	56	-	111 445
Høy risiko (Risikoklasse 8-10)	113 250	23 536	-	136 786
Misligholdt og tapsutsatt (Risikoklasse 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 UBENYTTTEDE 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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

UTLÅN FORDELT PÅ FORDRINGSTYPER

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Kasse, drifts- og brukskreditter	5 132	7 026
Byggelån	-	-
Nedbetalingslån	916 657	905 871
Brutto utlån og fordringer på kunder	921 789	912 897
Nedskrivninger på utlån i steg 1	-1 072	-668
Nedskrivninger på utlån i steg 2	-97	-142
Nedskrivninger på utlån i steg 3	-2 832	-379
Netto utlån og fordringer på kunder	917 787	911 708

BRUTTO UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Oslo	352 405	343 809
Rogaland	8 800	14 539
Møre og Romsdal	2 182	2 237
Nordland	30 098	29 030
Viken	267 002	271 959
Innlandet	69 543	65 971
Vestfold og Telemark	82 778	81 581
Agder	5 288	5 434
Vestland	28 322	24 204
Trøndelag	50 605	42 974
Troms og Finnmark	24 750	31 155
Utlandet	16	6
Brutto utlån og fordringer på kunder	921 789	912 897

NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER FORDELT ETTER SEKTOR/NÆRING PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Brutto nedskr. eng.	Nedskrivning i steg 3	Netto nedskr. engasjement
Personmarked	12 037	-2 755	9 282
Bedriftsmarked			
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	4 469	-43	4 426
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	367	-34	333
Sum kredittforringede engasjementer	16 873	-2 832	14 041

Banken har pr. 31.12.2022 kr 16,9 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som reduksjon av nedskrivningene. Tilsvarende tall for 2021 var kr 9,3 mill.

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

KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte lån – over 90 dager	-	4 061
Nedskrivning i steg 3	-	-129
Netto misligholdte lån	-	3 932
Andre kredittforringede lån	16 914	7 202
Nedskrivning i steg 3	-2 832	-250
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	14 082	6 953
Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer	14 082	10 885

KREDITTFORRINGEDE UTLÅN FORDELT ETTER SIKKERHETER

I tusen kroner	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Utlån med pant i bolig	16 914	100,0	11 263	100,0
Utlån med pant i annen sikkerhet	-	-	-	-
Utlån uten sikkerhet	-	-	-	-
Sum kredittforringede utlån	16 914	100,0	11 263	100,0

NOTE 9 - EKSPONERING PÅ UTLÅN

2022

Tusen kroner	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Ubenytt. kreditt	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kr.eksp.
Privatmarked	561 724	-580	-41	-2 755	835	90	8	-	-	559 280
Bedriftsmarked										
Jordbruk og tilknyttede tjenester	80 717	-154	-	-	2 548	-	-	-	-	83 111
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2 672	-7	-	-	-	-	-	-	-	2 665
Fiske og fangst	1 770	-2	-1	-	-	-	-	-	-	1 767
Industri	7 994	-17	-3	-	-	-	-	-	-	7 974
Bygge- og anleggsvirksomhet	0	-0	-	-	10	-	-	-	-	10
Varehandel, rep. av motorvogner	5 065	-11	-	-	254	350	-	-	-	5 658
Transport ellers og lagring		-	-	-	-	77	-	-	-	
Overnattings- og serveringsvirksomhet	655	-2	-	-	-	-	-	-	-	653
Informasjon og kommunikasjon	187	-0	-	-	-	-	-	-	-	186
Omsetning og drift av fast eiendom	83 094	-132	-13	-	4 497	-	-	-	-	87 447
Faglig tjenesteyting	9 020	-14	-2	-34	641	578	-	-	-	10 189
Forretningsmessig tjenesteyting	5 227	-4	-2			3 008	1	-	-	8 230
Tjenesteytende næringer ellers	163 664	-150	-34	-43	3 429	1 597	3	-	-	168 465
Sum	921 789	-1 073	-96	-2 832	12 214	5 700	12	-	-	935 635

2021

Tusen kroner	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Ubenytt. kreditt	Garantier	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
Covid-19-nedskrivning		-640	-80							-720
Sum	912 897	-668	-142	-379	10 747	5 870	-42	-	-	928 284

NOTE 10 - NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter, garantier og rentebærende verdipairer gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) 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 skjønnsmessige 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. 31.12.2021	852	143	379	1 373
Migrert fra steg 1	18	-	2 768	2 751
Migrert fra steg 2	1	-62	0	-61
Migrert fra steg 3	-	-	-153	-153
Nedskrivning på nye engasjementer i perioden	65	-	0	65
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-38	-1	-128	-167
Øvrige endringer	-57	10	-32	-80
Covid-19-nedskrivning	408	6	-	414
Nedskrivninger på utlån, garantier mv. pr. 31.12.2022	1 214	96	2 832	4 143

TAPSKOSTNAD I PERIODEN

I tusen kroner	2022	2021
Periodens nedskrivning i steg 1	361	-626
Periodens nedskrivning i steg 2	-48	-135
Periodens nedskrivning i steg 3	2 457	-83
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	-	66
Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	34
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	-631	-899
Tapskostnad i perioden	2 138	- 1 643

NOTE 11 – TILLEGSAVSETNINGER I FORBINDELSE MED KORONAPANDEMIEN OG KRIGEN I UKRAINA

Norsk økonomi preges av lav arbeidsledighet, høy konsumprisvekst, fallende boligpriser og økende renter. På kort sikt ventes en moderat nedgang i økonomien.

Koronapandemien brøt ut våren 2020 og førte til et betydelig tilbakeslag i norsk økonomi. Økonomien hentet seg imidlertid raskt inn igjen så snart smitteverntiltakene 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 grunnet 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.

Inflasjonen nådde hele 5,8 prosent for 2022, den forventes å falle til 4,9 prosent i 2023. En kombinasjon av fortsatt stigende renter som ikke enda har fått full effekt, økte kostnader (og da spesielt energikostnader) og andre direkte effekter av krigen i Ukraina gjør at banker må ta høyde for at misligholdt vil øke blant husholdninger og at utvikling i konkurser blant norske bedrifter vil øke.

BEREGNEDE TILLEGSAVSETNINGER BM OG PM-PORTEFØLJE

Banken har pr 31.12.2022 foretatt en ny vurdering av tilleggsavsetningene fordi modellene som benyttes ikke reflekterer de nye usikkerheten på en tilstrekkelig måte. Det ble tatt en vurdering opp mot kundenes belåningsgrad (LTV) og risikoklasse. Kunder med lav LTV og lav risikoklasse kan ha mindre behov for tilleggsnedskrivninger. I lys av betraktningene i de makroøkonomiske vurderingene så har vi økt nedskrivningene i porteføljen for blant annet personmarked og en stor del av bedriftsmarked. Resultatet viste en økning på nedskrivninger på kr. 1 134 310. Dette vurderes å være tilstrekkelig per i dag, men vil vurderes løpende fremover i takt med den økonomiske utviklingen.

Bedriftsmarked:

Porteføljen er vurdert, og det anses at hoveddelen av bankens bedriftskunder er utsatt for renteøkninger, inflasjon, økte energipriser samt mulig resesjon som følge av den generelle makroøkonomiske situasjonen

Skoler og barnehager er unntatt, ettersom de anses å dekke et nødvendig gode i samfunnet, samt at de har hoveddelen av inntektene sine fra statlige eller kommunale motparter. Trinn 3 kunder er også unntatt, ettersom disse allerede er gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Det er foretatt tilleggsavsetninger på resterende engasjement på følgende måte:

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

Gitt ovenstående kriterier er om lag 80% av bankens totale BM portefølje på ca. kr 360 mill. gjenstand for beregnede tilleggsavsetninger.

BM	Nedskrivningssats		Volum		Nedskrivning	
	LTV < 60 %	LTV > 60 %	LTV < 60 %	LTV > 60 %	LTV < 60 %	LTV > 60 %
Lav risiko	0,00 %	0,15 %	13 820	31 388	-	47
Middels risiko	0,15 %	0,20 %	107 750	77 005	162	154
Høy risiko	0,20 %	0,25 %	40 086	33 935	80	72

Personmarked

Porteføljen er vurdert. Det anses at husholdninger i Norge gjennom 2023 vil bli påvirket av et høyere rentenivå, energikostnader, og høy inflasjon generelt. Banken har derfor valgt å gjøre tilleggsavsetninger for en stor andel av bankens portefølje av personkunder

Trinn 3 kunder er unntatt, ettersom disse allerede er gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Det er foretatt tilleggsavsetninger på resterende engasjement på følgende måte:

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

Gitt ovenstående kriterier er om lag 65% av bankens totale PM portefølje på ca. kr 560 mill. gjenstand for beregnede tilleggsavsetninger.

PM	Nedskrivningssats		Volum		Nedskrivning	
	LTV < 70 %	LTV > 70 %	LTV < 70 %	LTV > 70 %	LTV < 70 %	LTV > 70 %
Lav risiko	0,00 %	0,15 %	195 121	91 636	-	137
Middels risiko	0,15 %	0,20 %	118 933	60 112	178	120
Høy risiko	0,20 %	0,25 %	52 032	31 708	104	79

Summen av tilleggsavsetninger:

PM	Volum		Nedskrivning		SUM
	LTV < 70 %	LTV > 70 %	LTV < 70 %	LTV > 70 %	
Lav risiko	195 121	91 636	-	47	47
Middels risiko	118 933	60 112	162	154	316
Høy risiko	52 032	31 708	80	72	152
Sum PM	366 086	183 456	242	273	515

BM	13 820	31 388	LTV		SUM
			< 60 %	> 60 %	
Lav risiko	13 820	31 388	-	137	137
Middels risiko	107 750	77 005	178	120	298
Høy risiko	40 086	33 935	104	79	183
Sum BM	161 656	142 328	282	336	618

Totalt	527 742	325 784	524	609	1 133
--------	---------	---------	-----	-----	-------

NOTE 12 - STORE ENGASJEMENTER

Pr. 31.12.2022 utgjorde de ti største kredittengasjementene i banken 17,58 % av brutto engasjementer (2021: 15,94 %). Banken har syv kredittengasjementer som blir rapportert som store engasjementer, det vil si større enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største kredittengasjementet er på 19 % av ansvarlig kapital.

I tusen kroner	2022	2021
10 største engasjementer	166 397	148 052
Sum brutto engasjementer	946 465	929 004
10 største engasjementer i % av brutto engasjementer	17,58 %	15,94 %
Ansvarlig kapital	131 718	125 713
10 største engasjementer i % av ansvarlig kapital	126,33 %	117,77 %
Største engasjement i % av ansvarlig kapital	19,02 %	15,91 %

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

Markedsrisiko

NOTE 13 – LIKVIDITETSRISIKO

AVTALT LØPETID PÅ HOVEDPOSTER I BALANSEN 31.12.2022

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd -1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontant-ekvivalenter	-	-	-	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	-	-	-	-	-	96 619	96 619
er og sentralbanker							
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 014	12 778	31 991	148 257	707 668	5 078	917 787
Obligasjoner, sertifikater o.l.	-	120 023	150 516	182 590	-	-	453 128
Øvrige eiendeler	-	-	473	-	-	21 086	21 559
Sum eiendeler	12 014	132 801	182 980	330 847	707 668	122 783	1 489 093
Gjeld til kredittinstitusjoner	110	-	-	-	-	-	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	-	-	-	-	-	1 339 536
Øvrig gjeld	9 089	3 415	862	2 644	-	14	16 023
Sum gjeld	1 348 735	3 415	862	2 644	-	14	1 355 669
Netto	-1 336 720	129 386	182 118	328 203	707 668	122 769	133 424

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 kontant-ekvivalenter	-	-	-	-	-	-	-
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	17 911	98 488	182 569	223 953	763 213	110 214	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	-1 243 608	96 368	181 446	220 514	763 213	110 164	128 098

NOTE 14 - 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.

VALUTAPOSIJONER PR. 31.12.2022

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

VALUTAPOSIJONER 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 15 - KURSRIKIKO

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 16 – RENTERISIKO

TIDSPUNKT FRAM TIL ENDRING AV RENTEVILKÅR PR. 31.12.2022

	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 kreditt-institusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	96 619	96 619
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	917 787	-	-	-	-	917 787
Obligasjoner, sertifikater o.l.	-	453 128	-	-	-	-	453 128
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21 559	21 559
Sum eiendeler	-	1 370 915	-	-	-	118 178	1 489 093
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	9 156	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	110	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	689 034	-	-	-	650 502	1 339 536
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	16 023	16 023
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
Sum gjeld	-	689 034	-	-	-	666 635	1 355 669
<i>Herav i utenlandsk valuta</i>	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld		681 881	-	-	-	-548 457	133 424

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 kreditt-institusjoner 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 renteeksponering eiendeler og gjeld	-	625 184	-	-	-	-497 086	128 098

RENTERISIKO PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2 % endring
Eiendeler			
Utlån til kunder	921 789	0,12	2 122
Rentebærende verdipapirer	453 128	0,17	1 513
Gjeld/egenkapital			
Rentebærende innskudd fra	689 034	0,12	-1 586
Fondsobligasjonskapital	15 000	0,15	-44
Sum renterisiko			2 005

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	667 650	0,12	-1 537
Fondsobligasjonskapital	15 111	0,15	-45
Sum renterisiko			1 830

Resultat

KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

I tusen kroner	2022	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 284	59
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	31 383	24 322
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	9 681	2 491
Sum renteinntekter og lignende inntekter	42 348	26 872
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	19	134
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3 236	1 644
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	60	60
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 384	907
Sum rentekostnader og lignende kostnader	4 699	2 745
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37 649	24 127

NOTE 18 – ANDRE INNTEKTER

I tusen kroner	2022	2021
Garantiprovisjon (brutto)	112	146
Formidlingsprovisjon	168	102
Betalingsformidling	8 751	7 754
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9 031	8 002
Garantiprovisjon (brutto)	90	155
Betalingsformidling	3 710	3 469
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 800	3 623
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-383	-312
Netto gevinst/tap på valuta	506	405
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	123	93
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	578	82
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	578	82
Netto andre driftsinntekter	5 933	4 554

NOTE 19 - 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 og assisterende banksjef/nestleder/kredittsjef har som følge av særskilt selvstendig stilling ikke krav på overtidsgodtgjørelse. Daglig leders lønn fastsettes av styret. Ifølge gjeldende avtale har banken rett til å si opp ansettelsesforholdet uten særskilt grunn med 3 måneders skriftlig varsel regnet fra dato oppsigelsen gis. Daglig leder har i slikt tilfelle rett til etterlønn i ytterligere 2 måneder.

19.1 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.

19.2 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

I tusen kroner	2022	2021
Lønn	13 585	11 597
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 816	2 423
Pensjoner	1 071	1 069
Sosiale kostnader	593	410
Sum lønn og andre personalkostnader	18 065	15 498

Antall årsverk pr. 31.12.2022: 20,1

19.3 OPPLYSNINGER VEDRØRENDRE LEDENDE ANSATTE OG
TILLITSVALGTE 2022

I tusen kroner	Lønn og honorarer	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån
Ledende ansatte				
Kristine Falkgård - Banksjef, daglig leder t.o.m. februar 2022	292	15	-	-
Jannike Østervold - Nestleder, assisterende banksjef, leder IT og marked Banksjef f.o.m. mars	1155	54	15	228
Liv-Tone Rannekleiv - Assisterende banksjef, kredittsjef	942	66	-	-
Sum	2 389	134	15	228
Styret				
Maria Bjune - Leder	145	-	3	-
Morten Johannessen - Nestleder	74	-	1	-
Camilla Brox - Medlem t.o.m. februar 2022	15	-	-	-
Alf Howlid - Medlem	52	-	-	-
Gustavo Parra de Andrade - Medlem	64	-	-	-
Christine Praamsma - Medlem, ansatte t.o.m. februar 2022	6	-	-	1 441
Thomas Emil Lie-Karlsen - Medlem, ansatte f.o.m. mars 2022	19	-	-	-
Randi Almås Welhaven - Medlem	54	-	1	-
Else Hendel - Medlem f.o.m. mars 2022	38	-	-	-
Liv Anna Lindman - Medlem Vara t.o.m. mars 2022	42	-	-	-
Sum	508	-	5	1 441
Forstanderskapet				
Frank Schmiemann - Forstanderskapsleder & medlem av valgkomitéen	4	-	-	-
Michael Lommertz - Forstanderskapsmedlem, Leder av valgkomitéen	13	-	-	782
Lars Hektoen - Forstanderskapsmedlem, Medlem av valgkomitéen	13	-	-	-
Anne-Kristin Løes - Forstanderskapsmedlem, Medlem av valgkomitéen	13	-	-	-
Christine Praamsma - Forstanderskapsmedlem, Varamedlem av valgkomitéen	6	-	-	1 441
Andreas Haugerud - Forstanderskapsmedlem, Medlem av valgkomitéen	-	-	-	1 128
Ninon Onarheim - Forstanderskapsmedlem	-	-	-	7 456
Sum	48	-	-	10 808

Opplysninger vedrørende ledende ansatte og tillitsvalgte 2021

I tusen kroner	Lønn og honorarer	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån
Ledende ansatte				
Kjell Fredrik Løvold - Banksjef, daglig leder t.o.m. mars 2021	336	16	3	-
Kristine Falkgård - Banksjef, daglig leder f.o.m. april 2021	855	63	-	-
Jannike Østervold - Nestleder, assisterende banksjef, leder IT og marked	838	57	-	248
Kari Schage - Assisterende banksjef, kredittsjef t.o.m. september 2021	605	41	-	-
Liv-Tone Rannekleiv - Assisterende banksjef, kredittsjef f.o.m. oktober 2021	250	17	-	-
Sum	2 885	195	3	248
Styret				
Maria Bjune - Styreleder	145	-	5	-
Christian Dubrau - Styrets nestleder t.o.m. mars 2021	18	-	-	3 632
Morten Johannessen - Styrets nestleder f.o.m. april 2021	68	-	1	-
Camilla Brox - Styremedlem	50	-	-	-
Alf Howlid - Styremedlem	50	-	-	-
Randi Welhaven - Styremedlem	50	-	1	-
Gustavo Parra de Andrade - Styremedlem f.o.m. april 2021	43	-	-	-
Christine Praamsma - Styremedlem for de ansatte	25	-	-	1 729
Sum	448	-	6	5 361
Forstanderskapet				
Lars Hektoen - Forstanderskapets leder (t.o.m mars), medlem av valgkomitéen	15	-	-	-
Frank Schmiemann - Forstanderskapets leder (f.o.m. mars)	-	-	4	-
Åsa Jeppsson - Forstanderskapsmedlem, leder av valgkomitéen	20	-	-	3 266
Anne Kristin Løes - Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	13	-	-	-
Elizabeth Wirsching - Forstanderskapsmedlem, medlem av valgkomitéen	13	-	-	1 200
Kari Schage - Forstanderskapsmedlem, ansattes medlem av valgkomitéen	6	-	-	-
Michael Lommertz - Forstanderskapsmedlem	-	-	-	854
Jannike Østervold - Forstanderskapsmedlem	-	-	-	248
Sum	66	-	4	5 569

Lån til ansatte utgjorde pr. 31.12.22 kr 8 671 200, herav kr 227 686 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 2022 kr 106 809.

19.4 PENSJON

Cultura Bank har en kollektiv pensjonsordning for sine faste ansatte, som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon. 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 20 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

I tusen kroner	2022	2021
IT	4 810	4 232
Husleie og husleierelaterte kostnader	878	566
Kontorutgifter	896	748
Markedsføring	1 416	1 419
Ekstern revisor	605	512
Andre driftskostnader	2 854	2 431
Sum andre driftskostnader	11 459	9 907

SPESIFIKASJON AV HONORAR TIL EKSTERN REVISOR

I tusen kroner	2022	2021
Lovpålagt revisjon	435	307
Rådgivning og attestasjoner	138	171
Utarbeidelse av ligningspapirer	31	34
Sum honorar til ekstern revisor	605	512

NOTE 21 - SKATTER

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skatte -reduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å reversere langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere tidligere. Beregningen av utsatt skatt er basert på 25 % pr. 31.12.2022 og 25 % pr. 31.12.2021.

SPESIFIKASJON AV GRUNNLAGET FOR UTSATT SKATT/UTSATTE SKATTEFORDELER MIDLERTIDIGE FORSKJELLER

I tusen kroner	2022	2021
Varige driftsmidler	-428	147
Obligasjoner	-688	-640
Leieavtaler	-775	-679
Sum midlertidige forskjeller	-1 891	-1 173
Utsatt skatt (- skattefordel) 25 %	-473	-293

ÅRETS SKATTEKOSTNAD FREMKOMMER SLIK

I tusen kroner	2022	2021
Resultat før skatt (ordinært og utvidet)	8 259	2 319
Permanente forskjeller	813	234
Endring midlertidige forskjeller	57	-226
Grunnlag betalbar skatt	9 129	2 328
Betalbar skatt 25 %	2 282	582
Formueskatt	20	20
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjonskapital ført mot egenkapitalen	-292	-244
Sum betalbar skatt	2 010	358
Endring utsatt skatt	-180	-129
For lite/for mye avsatt forrige år	-36	8
Sum skattekostnad	1 794	236
Skattekostnad ordinært resultat	2 299	485
Skattekostnad utvidet resultat	-505	-249
Skattekostnad	1 794	236

Balanse

NOTE 22 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER PR.
31.12.2022

I tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og	96 619	-	96 619
Utlån til og fordringer på kunder	917 788	-	917 788
Rentebærende verdipapirer	-	453 128	453 128
Aksjer, andeler og andre	-	13 178	13 178
Sum finansielle eiendeler	1 014 406	466 306	1 480 712
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	110	-	110
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	-	1 339 536
Sum finansiell gjeld	1 339 646	-	1 339 646

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	81 173	-	81 173
Utlån til og fordringer på kunder	912 897	-	912 897
Rentebærende verdipapirer	-	381 125	381 125
Aksjer, andeler og andre	-	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

NOTE 23 - VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

VIRKELIG VERDI OG BOKFØRT VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Eiendeler</i>		
Kontanter	-	-
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	96 619	96 619
Utlån til kunder	917 788	917 788
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 014 406	1 014 406
<i>Gjeld</i>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	110	110
Innskudd fra kunder	1 339 536	1 339 536
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1 339 646	1 339 646

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

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 børsnoteerte aksjer og fondsandeler, samt statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

NIVÅFORDELING PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer	453 128	-	-	453 128
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	13 178	13 178
Sum eiendeler	453 128	-	13 178	466 306

AVSTEMMING AV NIVÅ 3 PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Virkelig verdi over utvidet resultat
Inngående balanse	12 127
Realisert gevinst resultatført	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-50
Investering	1 101
Salg	-
Utgående balanse	13 178

SENSITIVITETSANALYSE FOR VERDSETTELSE I NIVÅ 3 PR. 31.12.2022

	Kursendring - 20 %	Kursendring - 10 %	Kursendring +10 %	Kursendring +20 %
Aksjer, andeler og andre egenkapital-instrumenter	10 542	11 860	14 496	15 814

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 egenkapital-instrumenter	9 701	10 914	13 340	14 552

NOTE 24 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	146 180	145 675	145 675
Kommune / fylke	82 168	82 129	82 129
Obligasjoner med fortrinnsrett	225 555	225 324	225 324
Sum sertifikater og obligasjoner	453 903	453 128	453 128
Herav børssnoterte verdipapirer	453 903	453 128	453 128

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 børssnoterte verdipapirer	381 806	381 125	381 125

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 25 - AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

AKSJER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT 2022

I tusen kroner	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	15 072	1 571	2 398	100
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	203	3	15	-
Vipps AS	918 713 867	244	969	1 226	-
VN Norge AS	821 083 052	961 bill.	-	1 361	477
Banca Etica		180	78	99	-
Ekobanken		381	351	492	-
La Nef		4 070	916	1 284	-
Merkur Andelskasse		837	1 481	2 021	-
SDC AS		7 473	3 654	4 307	-
Sefea		26	117	137	-
SustainFin SICAV		1 964	471	512	-
Triodos Bank		100	52	63	2
Sum			9 663	13 178	579

AKSJER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

I tusen kroner	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eiendoms kreditt 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 2022

I tusen kroner	2022	2021
Balanseført verdi 1.1	12 127	12 239
Tilgang	1 101	66
Avgang	-	-21
Utvidet resultat	-50	-156
Balanseført verdi 31.12	13 178	12 127

VARIGE DRIFTSMIDLER

I tusen kroner	Maskiner og inventar	Bruksrett leide lokaler (note 27)	Sum
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
Anskaffelseskost pr. 1.1.2022	695	4 077	4 772
Tilgang i året	38	-	38
Avgang i året	-	216	216
Anskaffelseskost pr. 31.12.2022	733	3 861	4 594
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2022	1 269	1 750	3 019
Ordinære avskrivninger i året	286	923	1 209
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	1 555	2 673	4 228
Bokført verdi pr. 31.12.22	447	2 938	3 385
Avskrivningssatser	3-10 år	5 år	

NOTE 26 - VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

IMMATERIELLE EIENDELER

I tusen kroner	
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
Anskaffelseskost pr. 1.1.2022	10 761
Tilgang i året	-360
Avgang i året	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.2022	10 401
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2022	8 770
Ordinære avskrivninger i året	391
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	9 161
Bokført verdi pr. 31.12.22	1 240

Bankens varige driftsmidler består hovedsakelig av PCer og kontormøbler.

Immaterielle eiendeler består hovedsakelig av investeringer i en ERP-løsning og onboarding løsning for privat kunder.

NOTE 27 - LEIEAVTALER

BRUKSRETTEIENDEL

I tusen kroner	
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
Bruksrett til leide lokaler 1.1.2022	5 828
Oppskrivning av bruksrett ved ny måling	-216
Bruksrett til leide lokaler 31.12.2022	5 612
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 1.1.2022	-1 750
Ordinære avskrivninger i året	-923
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	-2 674
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2022	2 938

LEIEFORPLIKTELSE

Avskrivningssatser	3-5 år
I tusen kroner	
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
Leieforpliktelse 1.1.2021	4 717
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-93
Leiebetalinger i året	-1 187
Rentekostnad	189
Balanseført verdi av leieforpliktelse 31.12.2022	3 626

NOTE 28 - ANDRE EIENDELER

FORSKUDDSBETALTE, IKKE PÅLØPTE KOSTNADER OG OPPTJENTE, IKKE MOTATTE INNTEKTER

I tusen kroner	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	473	293
Opptjente, ikke mottatte inntekter	923	1 113
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2 301	2 046
Andre eiendeler	59	-
Sum	3 756	3 452

NOTE 29 - INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

I tusen kroner	31.12.2022	Rente	31.12.2021	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	110	-	109	-
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	110	-	109	-

NOTE 30 - INNSKUDD FRA KUNDER

INNSKUDD FRA KUNDER

I tusen kroner	2022	2021
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1 339 536	1 255 721
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	1 255 721

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

I tusen kroner	2022	2021
Personmarked	696 876	640 513
Bedriftsmarked		
Jordbruk og tilknyttede tjenester	18 885	24 277
Skogbruk og tilknyttede tjenester	132	691
Fiske og fangst	261	168
Industri	5 902	2 861
Bygging av skip og båter	152	86
Vannforsyning, avløps- og	862	882
Utvikling av byggeprosjekter	93	125
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	8 404	6 854
Varehandel, reparasjon av motorvogner	9 154	11 663
Transport ellers og lagring	536	882
Overnattings- og serveringsvirksomhet	8 830	5 286
Informasjon og kommunikasjon	17 288	24 317
Omsetning og drift av fast eiendom	24 576	15 016
Faglig tjenesteyting	75 539	88 014
Forretningsmessig tjenesteyting	11 949	14 788
Tjenesteytende næringer ellers	459 303	418 120
Utenlandske virksomheter	792	1 178
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	1 255 721

INNSKUDD FORDELT GEOGRAFISK

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Oslo	530 570	484 483
Rogaland	26 250	25 417
Møre og Romsdal	6 159	7 053
Nordland	17 743	21 195
Viken	356 511	347 774
Innlandet	78 681	64 637
Vestfold og Telemark	83 059	74 143
Agder	17 845	12 984
Vestland	76 819	78 875
Trøndelag	85 019	89 218
Troms og Finnmark	35 808	28 820
Utlandet	25 072	21 124
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 339 536	1 255 721

NOTE 31 - ANNEN GJELD

I tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Påløpte kostnader	1 840	1 633
Skyldig skattetrekk	514	712
Forpliktelser knyttet til leieavtaler (se note 27)	3 626	4 717
Leverandørgjeld	1 200	1 657
Øvrig gjeld	6 819	3 295
Sum annen gjeld	13 999	12 014

NOTE 32 - FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

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 21 Skatt.

NOTE 33 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

ISIN	Låne- opptak	Første tilbake- kallings- dato	Pålyden de	Rente- vilkår	Bokført verdi 31.12. 2022	Bokført verdi 31.12. 2021
NO001083707 3	23.11.2018	23.11.2023	NOK 15 mill.	3m Nibor + 600 bp	15 152	15 111

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

EIERANDELSBRØK

I tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	85 308	85 308
Utjevningssfond	25 912	20 770
Annen egenkapital	-106	-
Eierandelskapital	111 114	106 078
Sparebankens fond	4 426	4 222
Grunnfondskapital	4 426	4 222
Fond for urealiserte gevinster	3 639	3 689
Fondsobligasjonskapital	15 152	15 111
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	-906	-1 001
Sum egenkapital	133 425	128 098
Eierandelskapital i %	96,68	96,17

I tusen kroner	Land	Beholdning 2022	Eierandel 2022	Beholdning 2021	Eierandel 2021
Camphills Forvaltningsfond	NO	9 302	10,90 %	9 302	10,90 %
Alternative Bank Schweiz	CH	4 444	5,21 %	4 444	5,21 %
Personellservice Trøndelag	NO	3 750	4,40 %	3 750	4,40 %
CACEIS Bank (nominee)	FR	3 427	4,02 %	3 427	4,02 %
A/S Skarv	NO	3 000	3,52 %	3 000	3,52 %
Cultura Gavefond	NO	2 211	2,59 %	2 211	2,59 %
Liv Bråten	NO	2 050	2,40 %	2 050	2,40 %
Acini Capital AS	NO	2 000	2,34 %	2 000	2,34 %
Skog Invest AS	NO	2 000	2,34 %	2 000	2,34 %
Annette Holding AS	NO	2 000	2,34 %	2 000	2,34 %
La Nef	FR	1 856	2,18 %	1 856	2,18 %
Gemeinnützige Treuhandstelle e.V.	DE	1 855	2,17 %	1 855	2,17 %
Ekobanken	SE	1 822	2,14 %	1 822	2,14 %
Banca Etica	IT	1 500	1,76 %	1 500	1,76 %
GLS Gemeinschaftsbank	DE	1 300	1,52 %	1 300	1,52 %
Merkur Andelskasse	DK	1 294	1,52 %	1 294	1,52 %
Triodos Bank	NL	1 000	1,17 %	1 000	1,17 %
O. Kavli og Knut Kavlis allmennyttige fond	NO	1 000	1,17 %	1 000	1,17 %
Granly Stiftelse	NO	1 000	1,17 %	1 000	1,17 %
APS bank Ltd.	MT	800	0,94 %	800	0,94 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere		47 611	55,81 %	47 611	55,81 %
Egenbeholdning av egenkapitalbevis		906	1,06 %	1 001	1,17 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		36 791	43,13 %	36 696	43,02 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 1 000)		85 308	100,00 %	85 308	100,00 %

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE OG LEDELSE PR. 31.12.2022

Person	Medlem av	Antall
Jannike Østervold	Banksjef og forstanderskapet	55
Andreas Haugerud	Forstanderskapet	5
Anne-Kristin Løes	Forstanderskapet	130
Christine Praamsma	Forstanderskapet	35
Holger Schlaupitz	Forstanderskapet	279
Idun Bierkvik Leinaas	Forstanderskapet	1
Lars Hektoen	Forstanderskapet	223
Michael Lommertz	Forstanderskapet	30
Morten Skoglv	Forstanderskapet	2
Stian Torstenson	Forstanderskapet	3
Alf Howlid	Stvret	73
Camilla Gietnes	Stvret	81
Gustavo Parra de Andrade	Stvret	15
Liv Anna Lindmann	Stvret	30
Maria Biune	Stvret	55
Morten Johannessen	Stvret	20

EGENKAPITALBEVIS EIET AV TILLITSVALGTE OG LEDELSE PR. 31.12.2021

Person	Medlem av	Antall
Jannike Østervold	Ass. banksjef og forstanderskap	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

ERVERV AV EGNE EGENKAPITALBEVIS

Bankens beholdning av egne egenkapitalbevis er endret i 2022. 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. Banken har gjennomført et spareprogram til ansatte i slutten av 2022. Disse egenkapitalbevis har blitt solgt fra bankens egenbeholdning.

NOTE 34 - RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2022	2021
Totalresultat	6 465 288	2 083 023
Renter på fondsobligasjon	-1 169 296	-976 204
Fra fond for urealiserte gevinster	50 236	156 169
Sum	5 346 229	1 262 988
Resultat som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere	5 141 604	1 214 648
Antall utstedte egenkapitalbevis	85 308	85 308
Resultat pr. egenkapitalbevis	60,27	14,24

NOTE 35 - GARANTIER**GARANTIER**

I tusen kroner	2022	2021
Betalingsgarantier	5 700	5 870
Lånegarantier	-	-
Sum garantier	5 700	5 870

GARANTIER FORDELT GEOGRAFISK PR. 31.12.2022

I tusen kroner	Beløp	i %
Oslo	4 433	77,8
Viken	1 100	19,3
Vestfold og Telemark	30	0,5
Vestland	90	1,6
Trøndelag	47	0,8
Utlandet	-	-
Sum garantier	5 700	100,00

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

NOTE 36 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Banken har ikke mottatt informasjon etter balansedagen som ikke allerede er tatt hensyn til i årsregnskapet.

Tillitsvalgte

FORSTANDERSKAPET

Navn	Funksjon	Representant for
Frank Schmiemann	Leder	Egenkapitalbevisiere
Idun Bjerkvik Leinaas	Nestleder	Innskytere
Lars Hektoen	Medlem	Innskytere
Ove Jakobsen	Medlem	Innskytere
Elisabeth Tollisen	Medlem	Innskytere
Michael Lommertz	Medlem	Innskytere
Svanhild Sørensen	Varamedlem	Innskytere
Ninon Onarheim	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Anne-Kristin Løes	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Holger Schlaupitz	Medlem	Egenkapitalbevisiere
Morten Skogly	Varamedlem	Egenkapitalbevisiere
Alice Awino Nyamogo	Medlem	Ansatte
Christine Praamsma	Medlem	Ansatte
Andreas Haugerud	Medlem	Ansatte
Stian Torstenson	Varamedlem	Ansatte

STYRET

Maria Bjune	Leder
Morten Johannessen	Nestleder
Alf Howlid	Styremedlem
Gustavo Parra de Andrade	Styremedlem
Else Hendel	Styremedlem
Liv Anna Lindmann	Styremedlem
Randi Almås Welhaven	Styremedlem
Thomas Emil Lie-Karlsen	Styremedlem for de ansatte
Stig Aleksander Aune	Varamedlem
Maren Hersleth Holsen	Varamedlem
Camilla Gjetnes	Varamedlem for de ansatte

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
Kløbuveien 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:	Etter vår mening:
- Balanse per 31. desember 2022 - Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2022 - Oppstilling over endringer i egenkapital - Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022 - Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og - Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 11 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 2022. 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.

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

side 1 av 3



Nedskrivninger på utlån, garantier mv

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder utgjør MNOK 917,8 (62 % av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2022. Forventet kredittap på utlån, garantier mv som er kredittforringet utgjør MNOK 4, 1.	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.
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 kreditt risiko (Steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kreditt risiko (Steg 2). Banker anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger.	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.
Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kreditt risiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (Steg 3).	For beregning av forventet tap i Steg 1 og Steg 2 har vi kontrollert og påsett at banken har benyttet de estimatene som modellen fra SDC gir. Vi har også gjennomgått bankens tilleggssavsetninger i Steg 1 og Steg 2 og vurdert anvendte prinsipper og forutsetninger som ligger til grunn for beregningene.
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.	Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditt håndtering, 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 scenarier, 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.
På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kreditt risiko, 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 også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

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

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

side 2 av 3



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
stat autorisert revisor
(elektronisk signert)

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

side 3 av 3



Cultura Bank

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