

Protokoll fra forstanderskapets møte i Cultura Bank den 26. mars 2025

Sted: Cultura Bank, Holbergs gate 1, Oslo, åpnet for digital deltakelse.

1 Åpning av møtet

Styrets leder Jon-Frede Engdahl ønsket velkommen og foretok opprop.

2 Opprop og godkjenning av møtets beslutningsdyktighet

Til stede fra forstanderskapet:

Holger Schlaupitz, Ninon Onarheim, Frank Schmiemann, Lars Hektoen, Michael Lommertz, Ove Jakobsen, Svanhild Sørensen, Marina Dara, Rade Uljarevic, Stian Torstenson (varamedlem).

Til stede fra styret:

Jon-Frede Engdahl (styreleder)

Til stede fra banken:

Karoline Bakka Hjertø (banksjef), Steinar Carlsen (protokollfører), Christine Elisabeth Praamsma (økonomisjef), Sissi Chan, Bjarne Hjertholm

Vedtak: Forstanderskapet konstaterte seg beslutningsdyktig.

3 Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Møteinnkallingen ble gjennomgått. Det kom kommentarer ift skrivefeil, ellers ble sak 23 av praktiske årsaker flyttet til etter sak 17.

Vedtak: Møteinnkalling og dagsorden ble godkjent.

4 Valg av referent og protokollens medundertegnere

Vedtak: Steinar Carlsen ble valgt som referent. Ninon Onarheim og Holger Schlaupitz ble valgt til å signere protokollen.

5. Valg av forstanderskapets leder (møteleder) og nestleder

Valgkomiteens innstilling var at Ninon Onarheim velges som leder for 1 år og Holger Schlaupitz velges som nestleder for 1 år.

Vedtak: Ninon Onarheim ble valgt som leder for 1 år og Holger Schlaupitz ble valgt som nesteleder for 1 år.

6. Referat fra forrige forstanderskapsmøte

Vedtak: Referatet ble godkjent og tatt til orientering.

7. Orienteringer om bankens løpende virksomhet ved styreleder Jon-Frede Engdahl og Banksjef Karoline Bakka Hjertø

Styreleder og banksjef orienterte om utviklingen i banken og trakk blant annet fram følgende:

- Banken har vedtatt en 5 års strategiplan med målsetting om kraftig vekst. Inkludert i dette ligger en visjon, et rammeverk og et veikart.
- Fokusområder for 2026, med detaljer for utlånsvekst, organisasjonsutvikling og bemanning.
- Status i forhold til medlemskap i Lokalbank-samarbeidet, og valg av framtidige systemløsninger.

Vedtak: Forstanderskapet tok orienteringen til etterretning.

8. Årsregnskapet for 2025

Årsregnskapet ble gjennomgått av økonomisjef Christine Praamsma. Følgende tidsplan ble skissert i forhold til informasjon om årsregnskapet og utbytte:

- 26.03.2026 - Forstanderskapsmøte med endelig godkjenning av årsrapport samt disponering av resultat
- 27.03. 2026 - Publisering på nettside
- 27.03.2026 – Ex-dag ("dato ekskludert utbytte", fra og med den datoen handles egenkapitalbevis uten rett til utbytte)
- 15.04.2026 - Utbetalingsdato utbytte
- 16.04.2026 – Investormøte med presentasjon av årsrapporten

Vedtak: Forstanderskapet tok gjennomgangen til orientering.

9. Årsberetning 2025

Styrets årsberetning for 2025 ble lagt fram av styreleder Jon-Frede Engdahl.

Vedtak: Forstanderskapet tok orienteringen til etterretning.

10. Redegjørelse om virksomhetsstyring

Banksjef gikk gjennom hovedtrekk om organisering av virksomhetsstyringen, og nevnte samtidig sentrale underliggende retningslinjer. Bankens vurdering er at virksomhetsstyringen er tilfredsstillende.

Vedtak: Forstanderskapet tok gjennomgangen til orientering.

11. Revisors beretning for 2025

Revisor deltok ikke i møtet. Beretningen for 2025 ble fremlagt av økonomisjef.

Vedtak: Forstanderskapet tok gjennomgangen til orientering.

12. Fastsettelse av årsoppgjøret for 2025 inklusive disposisjon av årets resultat

Foreslått utbytte er 6 % av pålydende av egenkapitalbeviset på NOK 1 000,- = NOK 60,-.

Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)	2025	2024
Renter på fondsobligasjoner	1 515	1 554
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	-648	840
Utbytte på egenkapitalbevis	5 417	5 417
Overført til utjevningsfond	12 180	16 573
Overført til grunnfond (sparebankens fond)	473	644
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	200	200
Sum disponeringer	19 136	25 228

Vedtak: Forstanderskapet godkjente enstemmig årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2025, inklusiv disposisjon av årets resultat.

13. Fastsettelse av revisjonshonorar

Honorar til revisor i var i 2025 betydelig redusert sammenlignet med 2024.

Vedtak: Forstanderskapet ga enstemmig sin tilslutning til fastsettelse av revisors godtgjørelse slik denne kommer frem i årsrapporten.

14. Valg av revisor

Nåværende revisor er BDO, og det ble ikke lagt frem forslag om bytte av revisor.

Vedtak: BDO ble valgt som revisor for 2026.

15. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Styreleder Jon-Frede Engdal redegjorde for bankens godtgjørelsesordning, som helt ut er basert på faste lønninger uten resultatbaserte tillegg. Det ble ikke lagt frem forslag til endringer. Fastlønn uten bonus og en fortsatt god pensjonsordning gjelder også fremover.

Vedtak: Forstanderskapet tok erklæringen til orientering.

16. Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen

Vedtak: Forstanderskapet vedtok enstemmig å opprettholde styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen.

17. Fastsettelse av honorar for tillitsvalgte

Innstillingen til honorar for tillitsvalgte gjøres av valgkomiteen, med unntak av honorar for valgkomiteen, som etter vedtak i forstanderskapsmøtet høsten 2025, blir gjort av styret. Valgkomiteens leder, Michael Lommertz, informerte om valgkomiteens innstilling. Styrets leder, Jon-Frede Engdahl, informerte om styrets innstilling

I Forstanderskapets møte i mars 2025 ble det vedtatt nye honorarsatser for bankens tillitsvalgte. Satsene hadde da ikke vært endret siden 2020 (valgkomite), 2019 (styremedlemmer), 2017 (styreleder og forstanderskapets leder). Endringen medførte en økt kostnad for banken estimert til kr 250.000 pr. år. Det ble videre besluttet at det skal «fremlegges et bredere beslutningsgrunnlag for behandling i neste møte, med informasjon om nivå på honorarer i sammenlignbare banker for å vurdere om satsene bør økes ytterligere.» Den oversikten ble vedlagt behandlingen i dette møtet og viste at Cultura ikke ligger kunstig lavt sammenliknet med andre banker, sett i relasjon til sin størrelse.

Vedtak:

Honorarer for tillitsvalgte utenom valgkomiteen holdes uendret. Honorarer for valgkomiteen holdes uendret.

18. Valg til styret

Michel Lommertz la på vegne av valgkomiteen frem følgende forslag til endringer i styret:

Styrets sammensetning var i 2025:

Jon-Frede Engdahl styreleder

Else Hendel – nestleder på valg i 2026 (gikk ut av styret 28.2.26)

Gustavo Parra de Andrade

Helge Melkvik på valg i 2026

Jeanett Bergan

Karoline Bakka Hjertø på valg i 2027 (gikk ut av styret sommer 2025)

Anne Helene Mortensen på valg i 2026

Ingard Tyssøy ansattes representant

Varamedlemmer

Mia Ebeltoft varamedlem

Einar Wilhelmsen varamedlem på valg i 2026

Camilla Gjetnes varamedlem for Ingard Tyssøy

Valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer for 2026:

Lars Pehrson foreslås valgt som styremedlem for 2 år

Helge Melkvik foreslås gjenvalgt som fast styremedlem, nå som nestleder for 2 år

Anne Helene Mortensen foreslås gjenvalgt som fast styremedlem for 2 år
Mia Ebeltoft foreslås valgt som fast styremedlem for 1 år
Thomas Iversen foreslås valgt som 1. varamedlem for 1 år
Kjersti Okstad foreslås valgt som 2. varamedlem for 2 år

Forstanderskapet ønsker å takke avtroppende medlemmer for innsatsen.

Vedtak:

Valgkomiteens innstilling ble enstemmig vedtatt.

19. Valg til valgkomiteen (velges for 1 år av gangen)

Valgkomiteens sammensetning var i 2025:

Michael Lommertz (leder) på valg
Svanhild Sørensen på valg
Lars Hektoen på valg
Ninon Onarheim (varamedlem) på valg
Stian Torstenson ansattes representant på valg
Bjarne Hjertholm (varamedlem) ansattes representant på valg

Valgkomiteens innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen 2026:

Michael Lommertz (leder) foreslås gjenvalgt som fast medlem og leder
Lars Hektoen foreslås gjenvalgt som fast medlem
Svanhild Sørensen foreslås gjenvalgt som fast medlem
Ninon Onarheim foreslås gjenvalgt som varamedlem
De ansatte har valgt:
Stian Torstenson medlem
Marina Dara varamedlem

Forstanderskapet ønsker å takke avtroppende medlemmer for innsatsen.

Vedtak:

Valgkomiteens innstilling ble enstemmig vedtatt.

20. Styret ber om fullmakt til å søke Finanstilsynet om tilbakekjøp av egenkapitalbevis

Cultura Bank har anledning til å erverve egne egenkapitalbevis etter finansforetaksloven § 10-5, jf. allmennaksjeloven § 9-4. Formålet med slike erverv er primært å bidra til fungerende annenhåndsomsetning av bankens egenkapitalbevis.

Forstanderskapet ga i møte 20. mars 2025 fullmakt til tilbakekjøp, og Finanstilsynet ga i sitt vedtak av 03.07.2025 tillatelse til erverv av egne egenkapitalbevis for en samlet kjøpesum på inntil 355 000 kroner, med gyldighet frem til neste ordinære representantskapsmøte eller 31. mars 2026. Denne tillatelsen utløp derfor i 2026, og ny fullmakt ble fremlagt til behandling av forstanderskapet.

Vedtak:

Forstanderskapet vedtok fullmakten til erverv av egne egenkapitalbevis som fremlagt.

21. Forslag fra styret om splitt av EK bevis og vedtektsendring

Økonomisjef Christine Praamsma la frem et forslag om å endre pålydende på egenkapitalbevis med følgende begrunnelse:

Nivået på pålydende verdi og tilhørende markedsnivå per egenkapitalbevis anses som høyt sammenliknet med andre sparebanker. Dette kan svekke likviditeten og tilgjengeligheten i markedet, særlig for mindre investorer. For å gjøre egenkapitalbeviset mer tilgjengelig og styrke markedslikviditet, foreslås det å gjennomføre en splitt av eksisterende egenkapitalbevis. En slik splitt innebærer at hvert eksisterende egenkapitalbevis deles i et antall nye bevis med lavere pålydende verdi. Den totale eierandelskapitalen forblir uendret. Gjennomføring av splitt krever vedtak i forstanderskapet, og medfører endring i vedtektenes §2-2.

Vedtak:

Forstanderskapet gjennomfører en splitt av egenkapitalbevis i forholdet 1:10, slik at hvert eksisterende egenkapitalbevis deles i ti (10) nye egenkapitalbevis.

Dette innebærer at:

antall egenkapitalbevis økes fra 90 281 til 902 810,
pålydende verdi per egenkapitalbevis reduseres fra NOK 1 000 til NOK 100,
samlet eierandelskapital forblir uendret på NOK 90 281 000.

Ny §2-2 blir:

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 90 281 000 fordelt på 902 810 egenkapitalbevis pålydende hver kr 100 fullt innbetalt.

22. Forslag fra styret om å stryke i vedtektene § 2-3 at erverv av egenkapitalbevis er betinget av styrets samtykke.

Økonomisjef Christine Praamsma la frem saken.

I Culturas vedtekter står det i § 2-3 Erverv av egenkapitalbevis:

«Erverv av egenkapitalbevis er betinget av styrets samtykke, jf. Finansforetakslovens § 10-15, 2.ledd.» Det har vært uklart for styret hva som er hensikten med bestemmelsen og hva som kan føre til at styret kan nekte samtykke. Siden hovedregelen er fri omsettelighet av egenkapitalbevisene og styret ikke har lyktes med å finne tilstrekkelig begrunnelse for bestemmelsen, innstiller styret på å stryke denne fra vedtektene.

Vedtak:

Forstanderskapet stryker § 2-3 fra vedtektene.

23. Forslag om å skille mellom 1. og 2. vara til styret og medførende vedtektsendring.

Valgkomiteen la fram forslag om at styret har en 1. og 2. vara, at det tydeliggjøres at 1. vara har møterett. Valgkomiteen ønsket derfor å endre vedtektenes § 4-1 Styrets sammensetning.

Vedtak:

Forstanderskapet vedtar å legge til følgende i vedtektenes § 4-1, første avsnitt:

Det velges et 1. og et 2. varamedlem.

1. varamedlem har møterett til styrets møter og møter ellers ved innkalling.
2. varamedlem møter ved særskilt innkalling.

Varamedlemmer har stemmerett i styret ved fravær av ordinært styremedlem.

Vedtektenes § 4-1 blir med disse endringene som følger:

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av fra 5 til 7 medlemmer med 2 varamedlemmer som velges av forstanderskapet. I tillegg kan de ansatte kreve representasjon i styret etter loven.

Det velges et 1. og et 2. varamedlem.

1. varamedlem har møterett til styrets møter og møter ellers ved innkalling.
2. varamedlem møter ved særskilt innkalling.

Varamedlemmer har stemmerett i styret ved fravær av ordinært styremedlem.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år. Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter og bankens vedtekter. Det samlede styret kan fungere som sparebankens revisjonsutvalg.

Styret er beslutningsdyktig når minst 4 medlemmer eller varamedlemmer er til stede. Ved stemmelikhet gjøres vedtak i samsvar med styreleders, eventuelt møteleders, stemme.

Sparebankens signatur innehas av to styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura.

24. Forslag til vedtektsendring for å tydeliggjøre at styret jobber etter en styreinstruks.

Valgkomiteen ønsket å tydeliggjøre at styret jobber etter en styreinstruks og foreslo derfor at dette ble lagt til i vedtektenes § 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver.

Vedtak:

Forstanderskapet vedtar å legge til ordet styreinstruks, i vedtektenes § 4-1, første avsnitt: slik at den fullstendige setningen blir som følger:

Styrets oppgaver følger av styreinstruks, lov og forskrifter og bankens vedtekter.

Vedtektenes § 4-1 blir med disse endringene som følger:

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av fra 5 til 7 medlemmer med 2 varamedlemmer som velges av forstanderskapet. I tillegg kan de ansatte kreve representasjon i styret etter loven. Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år. Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Styrets oppgaver følger av styreinstruks, lov og forskrifter og bankens vedtekter.

Det samlede styret kan fungere som sparebankens revisjonsutvalg.

Styret er beslutningsdyktig når minst 4 medlemmer eller varamedlemmer er til stede. Ved stemmelikhet gjøres vedtak i samsvar med styreleders, eventuelt møteleders, stemme.

Sparebankens signatur innehas av to styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura.

25. Fastsettelse av dato for neste møte og avslutning av møte.

Neste møte ble fastsatt til 29 oktober.

Verifikasjon

Dokument-ID 09222115557575834194

Dokument

Protokoll.FS.26.3.26.FV

Hoveddokument

8 sider

Initiert 2026-04-20 09:59:49 CEST (+0200) av Steinar Carlsen (SC)

Ferdigstilt 2026-04-20 17:12:25 CEST (+0200)

Initiativtaker

Steinar Carlsen (SC)

Cultura Bank

sc@cultura.no

+4792815547

Underskriverne

Ninon Onarheim (NO)

ninon@onarheim.com

Signert 2026-04-20 17:12:25 CEST (+0200)

Holger Schlaupitz (HS)

holger.schlaupitz@gmail.com

Signert 2026-04-20 10:17:31 CEST (+0200)

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

<https://scrive.com/verify>

