Pilar 3 - rapport 2025

Offentliggjøring av informasjon i samsvar med offentliggjøringskravene i kapitalkravsregelverket (CRR/CRDIV-forskriften, kapitalkravsforordningen (CRR) del 8), samt offentliggjøringskravene i finansforetaksforskriften

31.12.2025

Attestasjon

Denne pilar 3-rapporten inneholder informasjon som kreves etter gjeldende krav for offentliggjøring i kapitalkravsregelverket. Rapporten er utarbeidet i samsvar med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon, og i samsvar med interne prosesser, systemer og kontroller.

Oslo, 18. mars 2026

Karoline Bakka Hjertø
Adm. banksjef (konstituert)
(elektronisk signatur)

Innhold

Attestasjon 2

1. Innledning 4

1.1 Formål 4

1.2 Konsolidering 4

1.3 Proposjonalitetsprinsippet 4

2. Prosessen for utarbeidelsen av rapporten 5

3. Nøkkeltall 5

4. Ikke-vesentlig, fortrolig og konfidensiell informasjon 7

5. Informasjonsplikt for foretak som har eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett 7

6. ESG-informasjon 7

7. Godtgjørelsesordninger 8

7.1 Retningslinjer for godtgjørelsesordninger 8

1. Innledning

1.1 FORMÅL

I denne rapporten presenteres opplysninger som banken plikter å offentliggjøre iht. regulatoriske krav i CRR/CRD-forskriften. Rapporten er utarbeidet i tråd med gjeldende offentliggjøringskrav i kapitalkravsforordningen (CRR) med tilhørende tekniske standarder (RTSer) som er inkorporert i CRR/CRD IV-forskriften, samt veiledninger fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA) på området. Rapporten inkluderer også opplysninger som kreves å bli offentliggjort etter finansforetaksforskriften.

Informasjonen er basert på data pr. 31. desember 2025. Hvis det på enkelte områder benyttes et annet tidspunkt, presiseres dette særskilt. Alle tall er oppgitt i tusen NOK med mindre annet fremgår.

Der det er relevant, henvises det til andre rapporter for informasjon.

Denne rapporten publiseres årlig rett etter publisering av årsrapporten. Rapporten er tilgjengelig på bankens nettsider www.cultura.no.

1.2 KONSOLIDERING

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

1.3 PROPOSJONALITETSPRINSIPPET

Cultura Bank oppfyller kravene til å bli definert som «en liten og ikke-kompleks» bank etter CRR artikkel 4(1) (145). Disse kravene er som følger:

- Forvaltningskapital er mindre/lik EUR 5 mrd.
- Ikke krav om, eller forenklet krav til, gjenopprettingsplaner/krisehåndtering
- Handelsportefølje er mindre/lik 5 % av forvaltningskapitalen og er mindre/lik EUR 50 mill.
- Verdien av derivater i handelsporteføljen er mindre/lik enn 2 % av balanseførte og ikke-balanseførte poster, samt at total derivatportefølje er mindre/ lik 5 %
- Mer enn 75 % av eiendeler og forpliktelser er med motparter innenfor EU/EØS
- Banken bruker ikke interne modeller for å beregne kapitalkrav
- Banken har ikke kommunisert til tilsynsmyndighetene om at banken har innvendinger mot å bli kvalifisert som liten, ikke-kompleks bank.
- Banken har ikke fått beskjed fra Finanstilsynet om at banken ikke blir definert som en «liten og ikke-kompleks» bank.

Banken har ikke verdipapirer som er notert på et regulert marked.
Informasjonen i denne rapporten bygger på offentliggjøringskravene (CRR artikkel 433b(2)) for «mindre og ikke-komplekse» foretak som ikke har noterte verdipapirer på et regulert marked.

2. Prosessen for utarbeidelsen av rapporten

Pilar 3-rapporten er utarbeidet i tråd med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon. Retningslinjene godkjennes av styret. Hovedelementer/prinsipper i retningslinjene er følgende:

- Pilar 3-rapporten utarbeides i samsvar med regulatoriske krav for offentliggjøring
- Interne prosesser, systemer og kontroller sørger for informasjonen i pilar 3-rapporten er korrekt.
- Informasjon i pilar 3-rapporten gir tilstrekkelig informasjon til markedsaktører og tredje parter om bankens risikoprofil.
- Pilar 3-rapporten går gjennom samme verifiseringskontroller som styrets årsberetning.

Denne rapporten er utarbeidet av administrasjonen og godkjent av styret den 18. mars 2026.

3. Nøkkeltall

Tabellen under gir en oversikt over bankens nøkkeltall knyttet til kapital- og likviditetssituasjon.

Ren kjernekapitaldekning har økt med 6,73 prosentpoeng fra 23,24 % til 29,97 % i perioden 31. desember 2024 – 31. desember 2025. Hovedgrunnen til økningen er innføringen av CRR3 i norsk rett. Leverage ratio har økt med 0,93 prosentpoeng fra 10,67 til 11,60 i perioden 31. desember 2024 – 31. desember 2025.

		31.12.2025	31.12.2024
	Tilgjengelig kapital (beløp)		
1	Ren kjernekapital (CET1)	166 861	154 156
2	Kjernekapital	181 861	169 156
3	Total ansvarlig kapital	201 861	189 156
	Risikovektet eksponeringsbeløp/beregningsgrunnlaget		
4	Totalt risikovektet beløp/beregningsgrunnlag	556 852	669 928
	Kapitaldekning (% av beregningsgrunnlaget)		
5	Ren kjernekapitaldekning (%)	29,97 %	23,24 %
6	Kjernekapitaldekning (%)	32,66 %	25,50 %
7	Total kapitaldekning (%)	36,25 %	28,52 %
	Pilar 2-krav for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (% av beregningsgrunnlaget)		

EU 7d	Ytterligere krav til egenkapital for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (%)	4,80 %	4,80 %
EU 7e	hvorav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)	2,70 %	2,70 %
EU 7f	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)	3,60 %	3,60 %
EU 7g	Totale SREP-krav til kapital (%)	12,80 %	12,80 %
	Kombinert buffer og samlet kapitalkrav (% av beregningsgrunnlaget)		
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,50 %	2,50 %
EU 8a	Bevaringsbuffer på grunn av makroprudensiell eller system risiko identifisert på medlemsstatsnivå (%)		
9	Institusjonsspesifikk motsyklisk kapitalbuffer (%)	2,50 %	2,50 %
EU 9a	Systemrisikobuffer (%)	4,50 %	4,50 %
10	Systemrisikobuffer for globalt systemviktige banker (%)		
EU 10a	Systemrisikobuffer for øvrige systemviktige banker (%)		
11	Kombinert bufferkrav (%)	9,50 %	9,50 %
EU 11a	Samlet kapitalkrav (%)	22,30 %	22,30 %
12	Ren kjernekapital tilgjengelig etter å ha dekket de totale SREP-kravene til egenkapital (%)		
	Leverage ratio		
13	Totalt eksponeringsmål	1 567 244	1 585 156
14	Uvektet kjernekapitaldekning/Leverage ratio (%)	11,60 %	10,67 %
	Pilar 2-krav for leverage ratio (% av totalt eksponeringsmål)		
EU 14a	Pilar 2 for å dekke risikoen for overdreven gjeldsoppbygging - leverage ratio (%)		
EU 14b	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)		
EU 14c	Totale krav til SREP-leverage ratio (%)		
	Leverage ratio -buffer og totalt leverage ratio krav (% av totalt eksponeringsmål)		
EU 14d	Uvektet kjernekapitalandelsbuffer (%)		
EU 14e	Totalt leverage ratio krav (%)		
	Liquidity Coverage Ratio		
15	Totale likvide eiendeler av høy kvalitet (HQLA) (vektet verdi - gjennomsnitt)	544 310	541 604
EU 16a	Utbetalinger - Total vektet verdi	243 341	192 739
EU 16b	Innbetalinger - Total vektet verdi	12 741	13 566
16	Total netto ut- og innbetalinger (justert verdi)	230 599	179 174
17	Liquidity coverage ratio (%)	236 %	302 %
	Net Stable Funding Ratio		
18	Total tilgjengelig stabil finansiering	1 234 986	1 255 173
19	Krav til total stabil finansiering	737 008	768 186
20	NSFR ratio (%)	168 %	163 %

4. Ikke-vesentlig, fortrolig og konfidensiell informasjon

Etter CRR artikkel 432 kan banken unnlate å offentliggjøre informasjon som enten er ikke-vesentlig, fortrolig eller konfidensiell. Banken har vurdert, basert på kriterier gitt i EBAs retningslinjer EBA/GL/2014/14 (Guidelines on materiality, proprietary and confidentiality and on disclosure frequency under Articles 432(1), 432(2) and 433 of Regulation (EU) No 575/2013), hvorvidt det foreligger slik informasjon. Banken har konkludert med at informasjonen som banken må offentliggjøre i pilar 3-rapporten etter offentliggjøringskravene, ikke faller inn under unntakene gitt i artikkel 432 i CRR.

Banken benytter seg ikke av unntaket for offentliggjøring av informasjon i denne rapporten.

5. Informasjonsplikt for foretak som har eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett

Cultura bank har pr 31.12.2025 ingen eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett.

6. ESG-informasjon

ESG-risiko oppstår når ESG-faktorene som påvirker bankens motparter har en negativ innvirkning på bankens økonomiske resultat, soliditet eller omdømme. Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en voksende risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko, som er knyttet til omlegging til lavere utslipp, og fysisk risiko, som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer.

Cultura Bank baserer sin utlånsvirksomhet på både en ordinær finansiell vurdering, og en vurdering av bedriftens/prosjektets formål. Formålet må samsvare med bankens verdigrunnlag slik det er nedfelt i vedtektene og tolket i bankens policydokumenter. Når formålet med kreditten er funnet i tråd med bankens formål, vurderes de ordinære finansielle forhold. Bankens finansielle utlånspolitikk stiller krav til bl.a. finansiell robusthet og resultater i form av positiv egenkapital, positive driftsresultater, tilfredsstillende historikk og tilstrekkelige sikkerhetsverdier samtidig som at kunden skal ha en tilfredsstillende bærekraftprofil.

Gjennom sin verdibaserte utlånspolitikk stiller banken til disposisjon både kompetanse og kapital til virksomheter og prosjekter som er i samsvar med dette verdigrunnlaget. De tre hovedområdene banken har valgt for sin utlånsvirksomhet er:

- People
- Planet
- Prosperity

Områdene favner bredt, og banken vil kunne finansiere svært ulike typer virksomheter. Imidlertid har de alle en fellesnevner: De skal bidra positivt til samfunnet og til menneskers, dyrs og jordas livskvalitet.

I 2025 har Cultura Bank dokumentert bærekraftaspektene ved egen virksomhet gjennom følgende:

- Publisering av bærekraftsrapport som inkluderer rapportering med referanse til VSME og PCAF
- Publisering av redegjørelse i henhold til åpenhetsloven

Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for ESG-risiko skal være lav.

Det henvises til bankens årsrapport for informasjon om bankens arbeid med ESG-risikoer. Bankens totale eksponering mot sektor innen ikke-fornybar energi var 0 per 31.12.2025.

7. Godtgjørelsesordninger

7.1 RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSESORDNINGER

I henhold til Finansforetaksforskriftens §§ 15-1 til 15-8 skal banken ha en godtgjørelsesordning som skal

- Fremme god risikostyring
- Motvirke overdreven risikotaking
- Bidra til å unngå interessekonflikter

Godtgjørelsesordningen skal omfatte alle ansatte, og retningslinjene for godtgjørelse skal være godt kjent for hele personalet.

STYRETS ANSVAR

Det er styrets ansvar å sikre at banken har retningslinjer og rammer for godtgjørelse som er i tråd med bankens mål, risikoprofil og strategi.
Styret skal vedta retningslinjene, godkjenne eventuelle endringer eller unntak, samt følge opp og vurdere virkningene. Styret har også ansvar for å sikre at retningslinjene og rammene blir praktisert i banken.
Ved utforming og oppfølging av bankens godtgjørelsesordning skal ledelsen legge fram innspill fra risikostyrings- og etterlevelsesfunksjonen, HR og andre relevante funksjoner for styret.

TYPE GODTGJØRELSE

Retningslinjene setter rammer for lønn, bonus og andre former for godtgjørelser til bankens ansatte, inklusive naturalytelser som fri telefon og subsidierte boliglån.
Bankens godtgjørelsesordning består for tiden av følgende hovedelementer

- Fastlønn

- Pensjons – og forsikringsordninger
- Ulike naturalytelser

Banken tilbyr følgende hovedformer for naturalytelser

- Dekning av elektroniske kommunikasjonstjenester (EKOM)[1]
- Subsidierte lån med pant i bolig

Variabel eller fast godtgjørelse

Om en godtgjørelse skal anses som fast eller variabel, må vurderes konkret. En godtgjørelse vil som regel anses som fast når

- tildelingen og størrelsen er basert på forutbestemte, ikke-skjønnsmessige kriterier
- godtgjørelsen reflekterer den ansattes stillingsnivå, ansvar og erfaring
- den ikke kan tilbakebetales, reduseres eller annulleres av banken
- ikke gir insentiver til risikotaking og ikke er knyttet til resultatoppnåelse

Særskilte regler for ansatte med ansvar for kredittvurderinger

Finansforetak skal ikke lønne eller vurdere ansatte på en måte som kan svekke deres evne til å ivareta kundenes interesser.
Godtgjørelsesordninger til ansatte som kredittvurderer kunder, og deres ledere, skal være i tråd med følgende prinsipper:

- Godtgjørelsesordningen skal fremme en forsvarlig og effektiv risikostyring
- Godtgjørelsesordningen skal ikke oppmuntre til risikotaking utover bankens risikotoleranse
- Godtgjørelsesordningen skal samsvare med bankens strategi, mål, verdier og langsiktige interesser, og inneholde tiltak for å unngå interessekonflikter
- Godtgjørelse skal avhenge av antall innvilgede lån eller andre salgsmål

Særskilte regler for ansatte som gir rådgivning til forbrukere

Godtgjørelsesordninger til ansatte i finansforetak som gir råd til forbrukere om lån, skal ikke svekke deres evne til å ivareta forbrukernes interesser. Godtgjørelsen skal ikke være avhengig av salgsmål.

Retningslinjer for variabel godtgjørelse

Banken har ikke variable godtgjørelser som bonuser og lignende.

GODTGJØRELSESUTVALG

Banken har ikke et eget godtgjørelsesutvalg.

INTERNKONTROLL OG RAPPORTERING

Styret skal én gang i året revidere bankens retningslinjer for godtgjørelse. En rapport som dokumenterer den årlige gjennomgangen av godtgjørelsesordningen, skal legges fram for styret. Rapporten utarbeides av administrerende banksjef og skal inkludere eventuelle innspill fra bankens interne kontrollfunksjoner.

[1] Administrerende banksjef og assisterende banksjef

Rapporten skal legges frem for revisor i forbindelse med den årlige gjennomgangen av bankens risikostyring og internkontroll, og skal inngå i revisors oppsummering av dette. Kopi av rapporten skal på forespørsel oversendes Finanstilsynet.