

Pilar 3 - rapport 2024

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

31.12.2024

Erklæringer/uttalelser fra styret

STYRETS ERKLÆRING

Styret holder seg orientert om bankens økonomiske stilling og risikobilde gjennom jevnlig rapportering og etablerte varslingsprosesser. Styret har fastsatt strategi, risikoappetitt, planer og policyer for å identifisere, styre, overvåke, kontrollere og rapportere de risikoer banken er, eller kan bli, utsatt for. Styret gjennomgår og godkjenner de ovennevnte dokumentene minimum årlig. Styret vurderer at risikostyringen i banken er tilfredsstillende og i samsvar med bankens profil og strategi.

STYRETS UTTALELSE OM BANKENS RISIKOPROFIL

Cultura Bank er en selvstendig verdibasert sparebank som har som vedtektsfestet mål å finansiere prosjekter som er samfunnsnyttige og bidrar til å skape livskvalitet og ivareta natur og miljø. Utlånsvirksomheten, som følger en verdibasert utlånspolitikk, er bankens kjernevirksomhet. Banken tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering og sparing til både privat- og bedriftsmarkedet. Banken har inngått samarbeidsavtale med LOKALBANK-alliansen som bl.a. omfatter kompetanseutveksling og innkjøpsamarbeid.

Styret i Cultura Bank har vedtatt en målsetning om at banken skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Det er videre fastsatt målsetninger og vedtatt egne policydokumenter for hvert vesentlig risikoområde.

De vedtatte risikorammene følges opp gjennom et etablert overvåkings- og rapporteringsrammeverk. I tilfeller hvor risikoen vurderes som høyere enn akseptabelt nivå, skal det igangsettes risikoreducerende tiltak.

Bankens kapital situasjon følges kontinuerlig gjennom interne beregninger og rapportering. Styret skal sikre at kapitalen er tilpasset mål, strategier, risikoprofil og regulatoriske krav. Dette gjøres gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger.

Banken er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2024 var ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og total kapitaldekning på henholdsvis 23,24 %, 25,50 % og 28,52 %. Dette var henholdsvis 6,54 6,40 og 6,22 prosentpoeng høyere enn de regulatoriske minimumskravene, og 5,04 4,90 og 4,72 prosentpoeng høyere enn bankens interne kapitalmål.

Bankens uvektede kjernekapitalandel var på 10,67 %, noe som var 7,67 prosentpoeng over minimumskravet på 3 % og 4,97 prosentpoeng høyere enn bankens interne kapitalmål for uvektet kjernekapitalandel.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for kredittrisiko skal være moderat. Bankens kredittpolicy beskriver krav, rammer og organisering på området kredittrisiko. Kredittrammeverket inneholder dessuten spesifiserte rutiner og retningslinjer for kredittavdelingens arbeid. Boliglån utgjør den største delen av bankens utlånsportefølje (ca. 61 %).

Gjennomsnittlige tap ligger på 0,16 % av bankens totale portefølje de siste 3 årene. I 2024 var tapsnivået på 0,07 % av total utlånsportefølje.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen styres i samsvar med bankens policy for likviditetsrisiko. Styret har vedtatt at bankens risikotoleranse for likviditetsrisiko skal være lav. Det er fastsatt rammer for bl.a. LCR (Liquidity Coverage ratio), NSFR (Net Stable Funding Ratio) og innskuddsdekning. For å sørge for at likviditetsrisikoen holdes på et lavt nivå skal bankens utlån i sin helhet finansieres ved kundeinnskudd.

Ved utgangen av 2024 var bankens innskuddsdekning målt i forhold til utlån på 146 %. Bankens LCR var på 302 % og NSFR på 163 % prosent, noe som ligger over de regulatoriske minstekravene på henholdsvis 100 % og 100 %.

Markedsrisiko

Styring av markedsrisikoen tar utgangspunkt i bankens policy for markedsrisiko. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for markedsrisiko skal være lav. Banken har eksponering mot markedsrisiko gjennom svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Banken har ikke hatt noen realiserte tap knyttet til markedsrisiko i 2024.

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens overordnede retningslinjer for styring av risiko og retningslinjer for operasjonell risiko. Styret har vedtatt at bankens risikotoleranse for operasjonell risiko skal være lav. Banken har ikke hatt vesentlige tap knyttet til operasjonell risiko i 2024, og totale operasjonelle tap i beløp seg til kr 112 000, noe som ligger på et normalt nivå for banken. Gjennomsnittlige operasjonelle tap de siste tre årene ligger på ca. kr 90 000.

Transaksjoner med tilknyttede parter

Banken har ikke hatt transaksjoner med tilknyttede parter som har vesentlig påvirkning på bankens risikonivå i 2024.

Oslo, 13. mars 2025
Styret i Cultura Sparebank

Maria Bjune
Styreleder
(elektronisk signatur)

Else Hovind Hendel
Nestleder
(elektronisk signatur)

Anne Helene Mortensen
Styremedlem
(elektronisk signatur)

Helge Melkvik
Styremedlem
(elektronisk signatur)

Alf Howlid
Styremedlem
(elektronisk signatur)

Randi Almås Welhaven
Styremedlem
(elektronisk signatur)

Gustavo Parra de Andrade
Styremedlem
(elektronisk signatur)

Ingard Tyssøy
Styremedlem
Ansattes representant
(elektronisk signatur)

Finansielle nøkkeltall

I tusen kroner	2024	2023	2022	2021
<u>Soliditet</u>				
Ren kjernekapitaldekning (i %)	23,24	20,84	20,79	20,34
Kjernekapitaldekning (i %)	25,50	23,14	23,50	23,12
Kapitaldekning (i %)	28,52	26,21	23,50	23,12
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	663 354	651 175	560 565	543 854
Uvektet kjernekapital (i %)	10,67	9,67	8,75	8,87
Forvaltningskapital	1 579 262	1 558 411	1 489 093	1 396 350
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1 568 836	1 523 752	1 442 722	1 311 348
Egenkapital	177 541	160 012	133 424	128 098
<u>Likviditet</u>				
Liquidity Coverage Ratio (LCR) (i %)	302	279	271	256
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (i %)	163	163	171	175
<u>Innskudds- og utlånsutvikling</u>				
Utlån til kunder	937 440	891 688	921 789	912 897
Årlig utlånsvekst (i %)	5,1	-3,2	1,0	13,7
Innskudd fra kunder	1 363 986	1 360 967	1 339 536	1 255 721
Årlig innskuddsvekst	0,2	1,6	6,7	15,6
Innskuddsdekning (i %)	146	153	145	138
<u>Rentabilitet/lønnsomhet</u>				
Resultat etter skatt	25 228	23 106	6 465	2 083
Totalrentabilitet [1]	1,61	1,51	0,45	0,16
Egenkapitalrentabilitet [2]	14,95	15,75	4,94	1,63
Rentenetto [3]	4,54	4,00	2,61	1,84
Kostnad/inntekt (%)	58,49	62,90	71,59	93,63
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,86	2,24	2,16	2,05

[1] Totalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

[2] Egenkapitalrentabilitet: overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

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

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, 13. mars 2025

Jannike Østervold
Adm. banksjef
(elektronisk signatur)

Innhold

Erklæringer/uttalelser fra styret	2
Styrets erklæring	2
Styrets uttalelse om bankens risikoprofil	2
Finansielle nøkkeltall	5
Attestasjon	6
1. Innledning	8
1.1 Formål	8
1.2 Konsolidering	8
1.3 Proposjonalitetsprinsippet	8
2. Prosessen for utarbeidelsen av rapporten	9
3. Ikke-vesentlig, fortrolig og konfidensiell informasjon	9
4. Frekvens og publisering	9
5. Risikostyring	9
5.1 Helhetlig risikostyring	9
5.2 Omtale av risikotyper	14
6. Kapital og likviditetssituasjon	17
6.1 Kapitalkrav og beregningsgrunnlag	17
6.2 Nøkkeltall	19
7. Godtgjørelsesordninger	20
7.1 Retningslinjer for godtgjørelsesordninger	20
7.2 Kvantitative opplysninger om godtgjørelser	22

1. Innledning

1.1 FORMÅL

Denne rapporten gir informasjon om risikostyring, kapital situasjon, likviditetssituasjon og godtgjørelsesordninger i Cultura Bank.

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.

Informasjonen er basert på data pr. 31. desember 2024. Alle tall er oppgitt i tusen NOK med mindre annet fremgår.

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) 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 henhold til følgende prinsipper:

- 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 risikostyrings- og etterlevelsesfunksjonen og godkjent av styret den 13. mars 2025.

3. 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.

4. Frekvens og publisering

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

5. Risikostyring

5.1 HELHETLIG RISIKOSTYRING

Risiko- og kapitalstyring skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og mål, og sørge for finansiell stabilitet og forsvarlig forretningsdrift. Styret fastsetter bankens risiko- og kapitaltoleranse og konkretiserer dette gjennom mål og rammer. «Policy for virksomhets- og risikostyring» gir et overordnet bilde av risikostyringen i banken, i tillegg til egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren under:

Policy for virksomhets- og risikostyring

Policy for bærekraft og samfunnsansvar

Verdibasert utlånspolitikk

Policy for kredittrisiko

Policy for
markedsrisiko

Policy for
likviditetsrisiko

Policy for operasjonell risiko

Policy for IKT-
beredskap og
informasjonssikkerhet

Policy for tiltak mot
hvitvasking og
terrorfinansiering

Policy for behandling
av personopplysninger

Bankens strategi

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.

Bankens visjon

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

Bankens 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.

Våre verdier

Transparent og rettferdig.

Bankens risikotoleranse

Bankens risikotoleranse for de viktigste risikoområdene vises i tabellen nedenfor:

Risikotype	Risiko-toleranse	Måleindikatorer
Kredittrisiko	MODERAT	Utlånsvekst, BM-andel, andel i risikogrupper, store engasjementer.
Likviditetsrisiko	LAV	Innskuddsdekning, LCR, NSFR, likviditetsposisjon, andel frie aktiva som kan stilles som pant i sentralbanken
Markedsrisiko	LAV	Rente- og kreditturasjon, rammer for verdipapirportefølje, rammer for bankinnskudd, ramme for valutaeksponering.
Operasjonell risiko	LAV	Matrise med definert risikotoleransenivå basert på tap og hyppighet.
ESG-risiko	LAV	Kvalitative mål.

Kapital og likviditetsstyring (ICAAP og ILAAP)

Banken skal minimum årlig gjennomføre vurdering av risikonivå og beregning av kapitalbehov (ICAAP) og likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP). Bankens ILAAP gjennomføres som en del av ICAAP og inngår som et eget kapittel i dette dokumentet. Retningslinjene for ICAAP/ILAAP beskrives i bankens ICAAP-dokument. Styret skal godkjenne utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderingen og stresstester.

Risikoberegning og vurdering av kapitalbehov (ICAAP) skal baseres på bankens regnskap og budsjett, samt krav og rammer i bankens policydokumenter for de ulike risikoområdene. Det er viktig at banken har tilstrekkelig kapital til å tåle en nedgangskonjunktur med negative resultater, der det kan være problematisk å innhente ny kapital. Bankens utarbeider derfor stresstester som viser effekten på kapitaldekningen av et alvorlig økonomisk tilbakeslag.

I bankens vurdering av likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP) gis det en beskrivelse av strategi, policy, rammer og styrings- og kontrollsystemer knyttet til likviditetsrisiko. ILAAP beskriver bankens likviditetsbehov på kort og lang sikt, presenterer resultat av gjennomførte stresstester og dokumenterer utvikling og status for bankens likviditetsbuffer.

Bankens revisor gjør en skriftlig, uavhengig vurdering av bankens ICAAP/ILAAP-prosess.

Beredskapsplan og gjenopprettingsplan

Banken har utarbeidet en «Beredskapsplan og gjenopprettingsplan», som er vedtatt av styret. Denne er en integrert del av bankens rammeverk for risikostyring og har som formål å stabilisere og gjenopprette foretakets finansielle stilling i en alvorlig stressituasjon. Cultura Banks «Beredskapsplan og gjenopprettingsplan» inneholder:

- Oversikt over indikatorer for kapital, likviditet, lønnsomhet og eiendelskvalitet, som banken følger opp minst kvartalsvis for å overvåke risikoen for kapital- og likviditetsmangel
- Detaljert oversikt over hvilke tiltak banken kan benytte dersom en stress-situasjon oppstår, samt dokumentasjon av tiltakenes effekt og gjennomførbarhet
- Beskrivelse av bankens gjenopprettingskapasitet for kapital og likviditet i en generell, og i en bankspesifikk krise.
- Angivelse av hvem som er ansvarlig for kommunikasjon, og hvem som skal varsles hvis banken kommer i en kritisk situasjon.

Bankens beredskapsplan for likviditet er en del av bankens «Beredskapsplan og gjenopprettingsplan».

Trelinjemodellen

Finansforetaksloven stiller krav til hvordan banken organiseres. Risikostyringsarbeidet er lagt opp rundt «trelinjemodellen»:

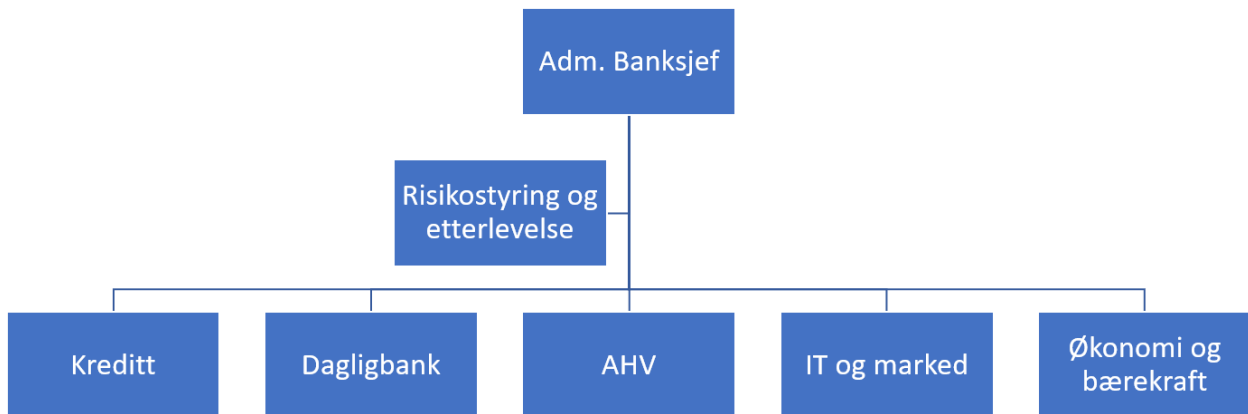
Førstelinjen: Forretningsområdene og ledelsen, inkludert styret, utgjør bankens førstelinje.

Andrelinjen: Risikostyrings- og etterlevelsesfunksjonen utgjør bankens andrelinje.

Tredjelinjen: Cultura Bank oppfyller kriteriene for unntak fra krav om internrevisjon i finansforetaksforskriftens § 8-3, og har derfor ikke etablert slik funksjon. I stedet gir bankens eksterntrevisor årlig bekreftelse til styret om bankens risikostyring og internkontroll.

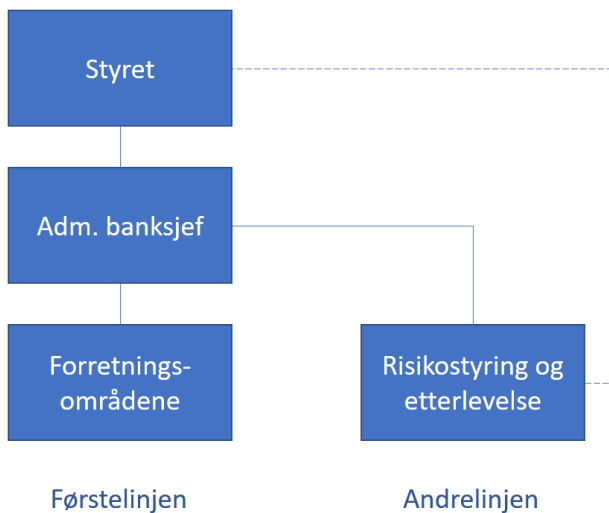
Organisering og ansvar

Figuren under viser organisasjonskartet i Cultura Bank:



Lederne for de ulike forretningsområdene har ansvar for å identifisere, vurdere, styre, måle, og rapportere alle vesentlige risikoer innenfor sitt forretningsområde. De har også ansvar for at sitt forretningsområde etterlever lover, forskrifter og standarder.

Risikostyrings- og etterlevelseshesfunksjonen utgjør bankens andrelinje og skal være uavhengig av bankens ledelse og andre virksomhetsområder i banken. Funksjonen rapporterer til adm. banksjef og styret. Ved brudd på styrevedtatte rammer skal funksjonen vurdere om det er behov for umiddelbar rapportering. Leder for risikostyrings- og etterlevelseshesfunksjonen er med i bankens ledergruppe og har rett til å møte i bankens styremøter.



Styret har i policy for virksomhets- og risikostyring gitt overordnede prinsipper for internkontroll, beskrivelse av organiseringen av funksjoner og satt krav til helhetlig risikostyring. Styret har videre fastsatt rammer for de viktigste risikoområdene i separate underliggende risikostyringsdokumenter.

Banken har valgt å samorganisere risiko- og revisjonsutvalget. Utvalget består av tre styremedlemmer.

5.2 OMTALE AV RISIKOTYPER

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap av hovedstol og renter samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Dette samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko avhenger blant annet av fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Banken eksponeres også for kredittrisiko gjennom sin beholdning av rentebærende verdipapirer. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for kredittrisiko skal være moderat.

Bankens policy for kredittrisiko beskriver krav, rammer og organisering på kredittområdet. Risikoen styres i tillegg gjennom rutiner og retningslinjer. Banken har etablert en fullmaktstruktur ved innvilgelse av lån og kreditter. Etter vurdering av finansieringsbehov opp mot bankens formålsbestemmelser, er kundens tilbakebetalingsevne, betalingsvilje og sikkerheter avgjørende for bankens kredittbeslutning. Dersom kundens tilbakebetalingsevne skulle svikte, skal sikkerhetene dekke inn bankens krav. Banken har retningslinjer som definerer hvilke verdier av de ulike sikkerhetstyper banken legger til grunn for å vurdere sikkerhetsdekningen av et engasjement.

Risikoen i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for likviditetsrisiko skal være lav.

Banken eksponeres for likviditetsrisiko gjennom at bankens utlånsportefølje har lang restløpetid, mens bankens kundeinnskudd er uten oppsigelsestid. Innskuddsmassen er imidlertid fordelt på mange innskytere, den er tilnærmet likt fordelt mellom privat- og bedriftskunder, og den har god bransjemessig og geografisk spredning. Det vurderes på bakgrunn av dette som lite sannsynlig at store kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut. Kundeinnskuddene ses som langsiktig finansiering.

Bankens policy for likviditetsrisiko fastsetter krav og rammer for styring av bankens likviditetsrisiko, deriblant minimumskrav til innskuddsdekning, LCR og NSFR.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for markedsrisiko skal være lav.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Banken eksponeres for renterisiko i forbindelse med utlån og innskudd, og i tilknytning til bankens beholdning av rentebærende verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendeler og gjeld ikke er sammenfallende.

Bankens utlån og innskudd har flytende rente, noe som innebærer at rentene raskt kan reguleres ved endringer i rentenivået. Finansavtalelovens varslingsfrist må overholdes. Bankens portefølje av obligasjoner har tre måneders renteregulering, mens beholdningen av statskasseveksler har maksimal løpetid på tre måneder.

Spreadrisiko

Spreadrisiko er risikoen for endringer i markedsverdien av obligasjoner og sertifikater. Markedet kan i urolige tider kreve høyere risikopremie for bankens beholdning av rentebærende verdipapirer. Dette fører til spreadutgang som kan medføre betydelig kurstap på bankens sertifikat- og obligasjonsportefølje. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall så fremt utsteder er betalingsdyktig. Styret har i bankens policy for markedsrisiko gitt rammer for maksimal kreditturasjon og spreadeksponering.

Kursrisiko

Kursrisiko er risiko for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet, porteføljen består av strategiske eierposter hos samarbeidspartnere og verdibaserte europeiske banker.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Banken eksponeres hovedsakelig for valutarisiko på to måter:

- Bankens strategiske eierposter hos samarbeidspartnere og verdibaserte europeiske banker denominert i EUR, DKK og SEK.
- Bankens systemleverandør, SDC A/S, fakturerer alle kostnader i DKK

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er ofte tett knyttet til bankens øvrige risikoområder og oppstår som en del av daglig operativ drift. Operasjonell risiko skal søkes redusert, så fremt det er en positiv kost/nytte av det risikoreducerende tiltaket. Styret har fastsatt at bankens risikotoleranse for operasjonell risiko skal være lav.

Banken arbeider kontinuerlig med å vurdere, styre og redusere operasjonell risiko. Dette gjøres blant annet gjennom:

- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Kvartalsvis risikorapportering om operasjonell risiko til styret
- Rapportering og analyse av operasjonelle hendelser
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og etterlevelsesfunksjon

Størrelsen på den operasjonelle risikoen ved en uønsket hendelse er en kombinasjon av forventet frekvens (hyppighet) og konsekvens (tap). Bankens lave risikotoleranse kommer til uttrykk gjennom matrisen nedenfor:

Hyppighet/ potensielt tap	<u>Ingen:</u> Under kr 10 000	<u>Liten:</u> Kr 10 000 – 50 000	<u>Moderat:</u> Kr 50 000 – 100 000	<u>Stor:</u> Kr 100 000 – 500 000	<u>Kritisk:</u> Over kr 500 000
Lite sannsynlig: Skjer sjeldnere enn hvert 10. år					
Noe sannsynlig: Skjer hvert 10.år					
Sannsynlig: Skjer årlig					
Meget sannsynlig: Skjer flere ganger i året					
Svært sannsynlig: Skjer minst månedlig					

ESG-risiko

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:

- Natur og miljø
- Kultur og samfunn
- Sosiale initiativ

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 2024 har Cultura Bank dokumentert bærekraftaspektene ved egen virksomhet gjennom følgende:

- Publisering av bærekraftsrapport som inkluderer rapportering med referanse til GRI og PCAF
- Publisering av redegjørelse i henhold til åpenhetsloven
- Fornytt førsteplass i kåringen «Etisk Bankguide»
- Fornytt sertifisering som Miljøfyrtårn

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

6. Kapital og likviditetssituasjon

6.1 KAPITALKRAV OG BEREGNINGSGRUNNLAG

Banken bruker standardmetoden ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko. Beregninger for operasjonell risiko er basert på basismetoden og beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden.

Nedenfor presenteres beregningsgrunnlag og kapitalkrav:

		Totalt beregningsgrunnlag/ totale risikovektede eiendeler		Totalt kapitalkrav
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
1	Kredittrisiko (unntatt CCR)	536 230	555 667	42 898
2	Hvorav standardmetoden	536 230	555 667	42 898
3	Hvorav grunnleggende IRB (F-IRB)			
4	Hvorav slotting-metode			
EU 4a	Herav egenkapitalposisjoner under enkel risikovektmetode			
5	Hvorav avansert IRB (A-IRB)			
6	Motpartsrisiko - CCR			
7	Hvorav standardmetode			
8	Hvorav intern modellmetode (IMM)			
EU 8a	Hvorav eksponeringer mot en CCP (sentral motpart)			
EU 8b	Herav justeringer for risiko for svekket kredittverdighetkredittvurderingsjustering - CVA			
9	Hvorav andre CCR			
10	N/A			
11	N/A			
12	N/A			
13	N/A			
14	N/A			
15	Oppgjørskrisiko			
16	Verdipapiriseringseksponeringer utenfor handelsportefølje (etter cap)			
17	Hvorav SEC-IRBA			
18	Hvorav SEC-ERBA (inkludert IAA)			
19	Hvorav SEC-SA			
EU 19a	Hvorav 1 250 % / fradrag			
20	Posisjons-, valuta- og råvarerisiko (markedsrisiko)	10 697	9 155	856
21	Hvorav standardmetoden	10 697	9 155	856
22	Hvorav IMA			
EU 22a	Store eksponeringer			
23	Operasjonell risiko	116 427	86 354	9 314
EU 23a	Hvorav basismetoden	116 427	86 354	9 314
EU 23b	Hvorav sjablongmetoden			
EU 23c	Hvorav AMA-metoden			
24	Beløp under terskelverdiene for fradrag (250 % risikovekt)			
25	N/A			
26	N/A			
27	N/A			
28	N/A			
29	Totalt	663 354	651 175	53 068

6.2 NØKKELTALL

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

		31.12.2024	31.12.2023
	Tilgjengelige kapital (beløp)		
1	Ren kjernekapital (CET1)	154 156	135 685
2	Kjernekapital	169 156	150 685
3	Total ansvarlig kapital	189 156	170 685
	Risikovektet eksponeringsbeløp/beregningsgrunnlaget		
4	Totalt risikovektet beløp/beregningsgrunnlag	663 354	651 175
	Kapitaldekning (% av beregningsgrunnlaget)		
5	Ren kjernekapitaldekning (%)	23,24 %	20,84 %
6	Kjernekapitaldekning (%)	25,50 %	23,14 %
7	Total kapitaldekning (%)	28,52 %	26,21 %
	Ytterligere kapitalkrav for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (som % av beregningsgrunnlaget)		
EU 7a	Ytterligere krav til egenkapital for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (%)	8,00 %	8,00 %
EU 7b	hvorav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)	4,50 %	4,50 %
EU 7c	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)	6,00 %	6,00 %
EU 7d	Totale SREP-krav til kapital (%)	8,00 %	8,00 %
	Kombinert buffer og samlet kapitalkrav (som % 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 (%)	17,50 %	17,50 %
12	Ren kjernekapital tilgjengelig etter å ha dekket de totale SREP-kravene til egenkapital (%)		
	Leverage ratio		
13	Totalt eksponeringsmål	1 585 156	1 567 240
14	Uvektet kjernekapitaldekning/Leverage ratio (%)	10,67 %	9,61 %
	Ytterligere kapitalkrav for å håndtere risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (som % av totalt eksponeringsmål)		
EU 14a	Ytterligere kapitalkrav for å dekke risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (%)		

EU 14b	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)		
EU 14c	Totale krav til SREP-leverage ratio (%)		
Leverage ratio -buffer og samlet leverage ratio krav (som % av totalt eksponeringsmål)			
EU 14d	Uvektet kjernekapitalandelsbuffer (%)		
EU 14e	Samlet leverage ratio krav (%)		
Liquidity Coverage Ratio			
15	Totale likvide eiendeler av høy kvalitet (HQLA) (vektet verdi - gjennomsnitt)	541 604	530 657
EU 16a	Utbetalinger - Total vektet verdi	192 739	200 710
EU 16b	Innbetalinger - Total vektet verdi	13 566	10 373
16	Total netto ut- og innbetalinger (justert verdi)	179 174	190 337
17	Liquidity coverage ratio (%)	302 %	279 %
Net Stable Funding Ratio			
18	Total tilgjengelig stabil finansiering	1 255 173	1 239 568
19	Krav til total stabil finansiering	768 186	759 103
20	NSFR ratio (%)	163 %	163 %

7. Godtgjørelsesordninger

7.1 RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSESORDNINGER

Bankens godtgjørelsesordning skal:

- bidra til at banken beholder og kan tiltrekke seg nødvendig kompetanse for å nå sine overordnede mål
- være i samsvar med bankens strategiske plan
- gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko på både kort og lang sikt
- motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse slik den er definert i policydokumenter og øvrige styrende dokumenter
- bidra til at kundenes interesser ivaretas og at interessekonflikter unngås

Godtgjørelsesordningen skal være i tråd med forskriftskravene i finansforetaksforskriften og Finanstilsynets tilhørende rundskriv.

Styrets ansvar

Det er styrets ansvar å sørge for at banken har retningslinjer og rammer for godtgjørelsesordningen, og at disse samsvarer med bankens mål, risikoprofil og strategiske

plan. Styret skal vedta retningslinjene, godkjenne endringer eller unntak, samt vurdere og overvåke effektene. Det er også styrets ansvar å sørge for at banken praktiserer retningslinjene og rammene for bankens godtgjørelsesordning. I utformingen og oppfølgingen av bankens retningslinjer for godtgjørelse skal ledelsen forelegge styret innspill fra risikostyrings – og etterlevelseshjelpen og andre relevante funksjoner i banken.

Type godtgjørelse

Retningslinjene setter rammer for lønn og andre former for godtgjørelser til bankens ansatte, inklusive naturalytelser som fri telefon.

Bankens godtgjørelsesordning består av følgende hovedelementer:

- Fastlønn
- Pensjons – og forsikringsordninger
- Naturalytelser

Banken tilbyr følgende hovedformer for naturalytelser:

- Dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon (EKOM)¹

Retningslinjer for variabel godtgjørelse

Banken har ikke variable godtgjørelser som bonuser og lignende.

Gruppering av ansatte

Følgende personer defineres som ledende ansatte med vesentlig innvirkning på foretakets risikoprofil (ref. finansforetaksforskriften § 15-2):

- Bankens styre
- Bankens topledelse
 - Administrerende banksjef
 - Assisterende banksjef/kreditsjef
 - Økonomisjef
- Bankens øvrige ledelse
 - AHV-ansvarlig
 - Leder dagligbank

Følgende ansatte defineres som ansatte med kontrolloppgaver:

- Leder for risikostyring og etterlevelse

Godtgjørelsesutvalg

Banken har ikke et eget godtgjørelsesutvalg.

¹ Gjelder adm. banksjef og assisterende banksjef, kr 1 000,- pr. mnd.

Internkontroll og rapportering

Styret skal en gang per år revidere retningslinjene for godtgjørelse. En rapport som dokumenterer årlig gjennomgang av godtgjørelsesordningen, skal forelegges styret. Rapporten utarbeides av adm. banksjef og skal inkludere eventuelle innspill fra interne kontrollfunksjoner.

Rapporten skal legges fram for revisor i forbindelse med den årlige revisorgjennomgangen av risikostyring og internkontroll, og inngår i revisors oppsummering om dette. Kopi av rapporten skal på forespørsel oversendes Finanstilsynet.

7.2 KVANTITATIVE OPPLYSNINGER OM GODTGJØRELSE

Tabellen under viser utbetalt godtgjørelse i 2024:

Tall i hele NOK		Styre	Topp- ledelse	Øvrig topp- ledelse	Andre identifiserte ansatte
Fast godtgjørelse	Antall identifiserte ansatte	12	5	2	1
	Total fast godtgjørelse	509 515	4 267 064	1 698 558	910 177
	Herav: kontantbasert	509 515	4 267 064	1 658 558	910 177
	(Gjelder ikke i EU)				
	Herav: aksjer eller tilsvarende eierandeler				
	Herav: instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter				
	Herav: andre instrumenter				
	(Gjelder ikke i EU)				
	Herav: andre former				
	(Gjelder ikke i EU)				
Variabel godtgjørelse	Antall identifiserte ansatte				
	Total variabel godtgjørelse				
	Herav: kontantbasert				
	Herav: utsatt				
	Herav: aksjer eller tilsvarende eierandeler				
	Herav: utsatt				
	Herav: instrumenter som er knyttet til aksjer eller tilsvarende ikke-kontante instrumenter				
	Herav: utsatt				
	Herav: andre instrumenter				
	Herav: utsatt				
	Herav: andre former				
	Herav: utsatt				
Total godtgjørelse	509 515	4 267 064	1 698 558	910 177	