

Årsrapport 2017





Innhold i Årsrapport 2017

Leder	side 5
Årsberetning 2017	side 6
Årsregnskap 2017	
• Resultatregnskap	side 10
• Balanse	side 11
• Kontantstrømoppstilling	side 12
• Noter til regnskapet	side 13
Revisjonsberetning 2017	side 27
Sikringsfondets organer	
• Organisasjon	side 29
• Organisasjonsplan	side 30
Medlemmer i Sikringsfondet pr. 31.12.17	side 31
Sikringsfondets vedtekter	side 32





Leder

2017 har vært et godt år for norsk banknæring. De fleste banker leverte gode resultater som følge av lavere tap og høyere marginer enn året før. Tilbakeholdte overskudd har bidratt til en styrking av soliditeten. Solide banker bidrar til å senke den generelle risikoen for sikringsfondet.

Det har det siste året blitt rettet økt oppmerksomhet mot utviklingen i markedet for forbrukslån. Veksten i forbrukslån er høyere enn den generelle kredittveksten, og nye banker etableres for å gå inn i dette markedet. Flere av disse bankene har en lite diversifisert finansieringsstruktur med en høy andel garanterte kundenskudd. Isolert sett bidrar dette til økt risiko for sikringsfondet. Prisfallet i boligmarkedet gjennom 2017 kom etter en kraftig forutgående prisoppgang, med tilhørende gjeldsoppbygging. Så langt er korreksjonene i boligprisene milde, og man ser nå en normalisering av et overopphetet marked. Boliglånsforskriften har bidratt til strammere utlånspraksis, men gjeldsveksten har likevel holdt seg høy. Sikringsfondets administrasjon følger risikoen i bankene tett ved sitt analysearbeid og besøk hos sårbare banker.

Finansdepartementet fremmet 21. juni 2017 proposisjon 159 L «Lov om Bankenes sikringsfond og lov om endringer i finansforetaksloven mv. (innskuddsgaranti og krisehåndtering av banker)». Lovforslaget innarbeider EUs direktiver for innskuddsgaranti og krisehåndtering, som ble vedtatt i EU våren 2014. Det nye innskuddsgarantidirektivet viderefører i stor grad regler i tidligere direktiver som allerede er innarbeidet i norsk lov, men innskytervernet blir ytterligere styrket. I lovforslaget er dette først og fremst knyttet til at midlertidig høye innskudd i forbindelse med særlige hendelser i en innskyters livsløp vil være dekket også utover den ordinære grensen på 2 millioner kroner. Denne dekningen vil vare i inntil 12 måneder fra innskuddet blir gjort, og innebærer en vesentlig forbedring av innskuddsgarantien. Stortinget behandlet den nye loven første gang 6. mars 2018 med enstemmig vedtak om ny lov for Bankenes sikringsfond og endringer i finansforetaksloven mv. Regjeringen arbeider fortsatt mot EU for å søke om å kunne beholde garantien på 2 millioner kroner etter 2018, når overgangsordningen for Norge utløper.

Formålet med innføringen av et nytt krisehåndteringsregime er å forhindre nye bankkriser, samt håndtere krisene på en mer hensiktsmessig og effektiv måte hvis de likevel skulle oppstå. Ett virkemiddel for å oppnå dette, er opprettelsen av et nytt krisetiltaksfond. Administrasjon og forvaltning av det nye krisetiltaksfondet skal iht. ovennevnte vedtak, delegeres fra krisehåndteringsmyndigheten til sikringsfondets administrasjon. Sikringsfondet kan også få delegert andre oppgaver fra krisehåndteringsmyndigheten. Det eksisterende fondet skal deles i to, med 45 prosent til innskuddsgarantifondet og 55 prosent til krisetiltaksfondet.

Sikringsfondets egenkapital var 33,9 milliarder kroner ved utgangen av 2017. Dette utgjør 2,7 prosent av de garanterte innskuddene. Dette er en økning i dekningen fra 2,5 prosent i fjor. Krav til lav risiko og høy likviditet står sentralt når fondet beslutter forvaltning av fondets midler. Midlene er plassert i meget sikre og likvide rentepapirer utstedt av stater med høy kredittverdighet. Fondets renterisiko anses som lav, og det er kun store renteendringer over kort tid som vil føre til vesentlige utslag i forvaltningsresultatet. Fondets investeringer ga en avkastning på 69 millioner kroner i 2017. Forvaltningen følges tett opp, for å sikre at den er i tråd med fondets vedtekter og styrets fastsatte rammer.

Sikringsfondet jobber med tilpasning av virksomheten til det nye lovverket, for å etterleve dette etter ikrafttredelse. Basert på lovvedtaket av 6. mars 2018, ventes det totalt sett en økning i bidrag til de to fondene, sammenlignet med dagens bidrag til sikringsfondet.

Idar Kreutzer
Forretningsfører



Årsberetning 2017

Sikringsfondet – formål og virksomhet

Sikringsfondet har som formål å sikre medlemmenes innskuddsforpliktelser overfor sine kunder gjennom innskuddsgarantien. Sikringsfondet ble opprettet ved at Sparebankenes- og Forretningsbankenes sikringsfond ble slått sammen ved lovendring som trådte i kraft 01.07.04. Virksomheten til sikringsfondet reguleres nå av finansforetaksloven, som trådte i kraft 01.01.16, og av fondets vedtekter.

Alle banker med hovedsete i Norge skal være medlem av sikringsfondet. I tillegg kan departementet bestemme at andre finansforetak med norsk hovedkontor og som har rett til å motta innskudd, skal være medlem av sikringsfondet. Sikringsfondet hadde 124 medlemmer med norsk hovedkontor pr. 31.12.17.

Kredittinstitusjon med hovedsete i annen EØS-stat som mottar innskudd fra allmennheten gjennom filial i Norge, har rett til å bli medlem av innskuddsgarantiordningen dersom innskuddsgarantiordningen i filialens hjemland ikke kan anses å gi filialens innskytere like god dekning som følger av loven her. Medlemskapet skal godkjennes av Finanstilsynet. For filialmedlemmer med en hjemlandsgaranti på 100 000 euro pr. innskyter, dekker sikringsfondet pr. i dag det overskytende beløp opptil 2 millioner kroner. Sikringsfondet hadde 7 filialmedlemmer pr. 31.12.17.

Fondet er et eget rettssubjekt. Ingen av medlemmene har eiendomsrett til noen del av fondet. Konkurs eller akkordforhandlinger kan ikke åpnes i fondet.

Sikringsfondets viktigste oppgave er å sikre bankinnskudd og dermed bidra til finansiell stabilitet. Som forberedelse til å håndtere mulige hendelser, utarbeides og vedlikeholdes beredskapsplaner.

Innskuddsgarantiordningen er en viktig del av finansmarkedsreguleringen og bidrar til trygghet for innskyterne, og derigjennom til stabil finansiering for bankene. Totale garanterte innskudd utgjorde 1 231 milliarder kroner pr. 30.09.17.

For å kunne møte en eventuell krisesituasjon, er det over tid bygget opp betydelige midler i sikringsfondet,

både gjennom årlige innbetalinger fra medlemsbankene og avkastning på fondsmidlene. Pr. 31.12.17 var egenkapitalen i fondet 33,9 milliarder kroner, som utgjorde 2,7 prosent av totale garanterte innskudd pr. 30.09.17. Etter § 19-5 i finansforetaksloven skal sikringsfondets ansvarlige kapital til enhver tid minst være lik summen av 1,5 prosent av medlemmenes samlede garanterte innskudd og 0,5 prosent av summen av beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for de institusjoner som er ordinære medlemmer. For filialmedlemmer teller kun garanterte innskudd med i beregningen. Bankenes sikringsfond oppfyller lovens minstekrav til størrelse med en overdekning pr. 31.12.17 på 7,2 milliarder kroner.

Sikringsfondet har to enheter. Enhet for analyse og kriseberedskap har blant annet ansvaret for å utvikle og vedlikeholde rutiner for kriseberedskap. I dette inngår å utvikle alternative utbetalingsløsninger, samt gjennomføre periodiske beredskapsøvelser. Videre står enheten for administrasjon av fondet, herunder beregning og innkreving av avgift fra medlemmene og opplysningsvirksomhet vedrørende innskuddsgarantiens dekningsområde.

Enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen har ansvar for å påse at styrets vedtatte forvaltningsstrategi og instruksjoner blir fulgt, følge opp forvaltere og depotbanker, samt rapportere resultater og overholdelse av fastsatte rammer.

Sikringsfondets resultater i 2017

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Sikringsfondets beholdning av verdipapirer og finansielle kontrakter vurderes som handelsportefølje og markedsverdi legges til grunn ved bokføring av beholdningene.

Sikringsfondet hadde et overskudd på 1 401 millioner kroner i 2017, hvorav avgift fra medlemmene utgjorde 1 370 millioner kroner. Tilsvarende overskudd i 2016 var 1 941 millioner kroner. Årets overskudd legges til egenkapitalen.

Forvaltningsresultat før omkostninger og honorarer ble på 69 millioner kroner, som representerer en tidsvektet avkastning på 0,21 prosent.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 2,4 millioner kroner i 2017, mot 2 millioner kroner i 2016. Inntektene kommer hovedsakelig fra renter av bankinnskudd og inntekter fra kurs- og konferansevirksomhet.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader for 2017 utgjorde 39,8 millioner kroner, mot 39,6 millioner kroner i 2016. Sikringsfondets virksomhet har de siste årene gradvis økt sine aktiviteter på området for kriseberedskap, og ekstra ressurser har blitt tilført i dette arbeidet. Dette skyldes delvis lovendringen i 2013 der utbetalingsfristen ble endret fra 90 dager til 5 virkedager. I tillegg har fondet de siste årene jobbet med en tilpasning til de nye EU-direktivene. Se avsnitt «Nye rammebetingelser for sikringsfondsordningen og krisehåndtering» for mer om dette.

Likviditet

Sikringsfondets likviditetssituasjon gjennom året har vært tilfredsstillende, jf. kontantstrømoppstillingen. Forskjellen mellom årsresultat og likviditetsendring gjennom året skyldes primært reinvestering av avkastningen på investeringene.

Investeringsstrategi

Sikringsfondet investerer i aktiva med lav risiko og med nødvendig likviditet til å kunne overholde utbetalingsfristen på én uke. Fondet har valgt kun å investere i rentepapirer utstedt av stater med høy kredittverdighet. Hoveddelen av investeringene har vært i globale statsobligasjoner med løpetid 1 til 3 år og kreditt-rating AA eller bedre. Det resterende har vært i en portefølje av norske statskasseveksler med høy likviditet. Midlene i fondet forvaltes av eksterne forvaltere. Forvaltningen er indeksnær.

Sikringsfondets eksponering mot markedsrisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko

Sikringsfondet er eksponert mot markedsrisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko gjennom sine investeringer i

utenlandske statsobligasjoner og norske statskasseveksler. I samsvar med sikringsfondets formål, stilles det høye krav til likviditet og kredittkvalitet i verdi-papirbeholdningene. Porteføljen av utenlandske statsobligasjoner er 100 prosent valutasikret.

Nye rammebetingelser for sikringsfondsordningen og krisehåndtering

I EU ble det våren 2014 vedtatt et revidert innskuddsgarantidirektiv, basert på tidligere direktiver fra 1994 og 2009, og et nytt direktiv om håndtering av kriserammede banker og andre kredittinstitusjoner (krisehåndteringsdirektivet). Begge direktiver er EØS-relevante og vil bli implementert i norsk lovgivning. Krisehåndteringsdirektivet ble innlemmet i EØS avtalen 9. februar 2018.

Finansdepartementet ga i 2009 Banklovkommisjonen i oppdrag å utrede behovet for revisjon av det norske regelverket om innskuddsgaranti og krisehåndtering. I tråd med oppdraget fra departementet, ble arbeidet tilpasset slik at en kunne foreslå gjennomføring av forventede EØS-regler som svarer til de to nye EU-direktivene. Banklovkommisjonens utredning (NOU 2016: 23) ble lagt frem 26. oktober 2016 og ble sendt på høring. Basert på utredningen og innkomne høringssvar, har Finansdepartementet i Prop. 159 L (2016-2017) «Lov om Bankenes sikringsfond og lov om endringer i finansforetaksloven mv. (innskuddsgaranti og krisehåndtering av banker)» foreslått lovendringer for å gjennomføre de to EU-direktivene. Stortinget behandlet forslaget til den nye loven første gang 6. mars 2018, der lovforslaget ble enstemmig vedtatt. Annen gangs behandling er satt til 15. mars 2018. Det vedtatte lovforslaget legger opp til å videreføre og forsterke innskuddsgarantien. Videre inneholder vedtaket regler som skal bidra til en god krisehåndtering av banker og kredittforetak, og dette vil innebære en rekke endringer for Bankenes sikringsfond når det gjelder organisering, ansvar og oppgaver. Det er pr. i dag ikke kjent når nytt lovverk vil tre i kraft.

Finansiering av det nye innskuddsgarantifondet

Hovedfinansieringskilden for fondet vil fortsatt være bidrag fra medlemsforetakene. Jf. lovvedtaket av 6. mars 2018 vil årlig samlet bidrag bli på 0,8 promille av

garanterte innskudd. For den enkelte bank skal grunnbidraget risikojusteres, som innebærer at noen banker vil få høyere bidrag enn 0,8 promille og noen lavere. Etter eksisterende lov kan det ved Finansdepartementets vedtak kreves ekstraordinær avgift i visse tilfeller. Dette videreføres i ny lov, men nå er det spesifikt angitt at et tilleggskidrag på inntil 0,5 prosent av garanterte innskudd kan kreves inn pr. år dersom innskuddsgarantiordningens midler ikke er tilstrekkelige til å dekke utbetaling av garanterte innskudd. Det er ikke satt noe målnivå eller tak for størrelsen på fondet. Lovvedtaket legger til grunn årlig innbetaling av bidrag til innskuddsgarantifondet.

Krisehåndtering og kriseforebyggende tiltak

Sikringsfondet var ikke involvert i krisehåndtering i 2017.

Sikringsfondet har flere roller og mandater. Hovedrollen er å administrere innskuddsgarantien ved å ha rutiner for rask utbetaling av innskudd, drive opplysningsvirksomhet overfor publikum, analysere og vurdere bankenes risiko, beregne og kreve inn bidrag, samt forvalte midlene. En annen rolle som har økt i betydning de senere årene, er beredskapsrollen. Sikringsfondets administrasjon har vesentlig forbedret operasjonelle rutiner knyttet til kriseberedskap. Raske teknologiske endringer medfører at vurdering av alternative utbetalingsmetoder vil bli et prioritert område fremover.

Finanstilsynet har i samarbeid med sikringsfondet også i 2017 gjennomført tilsyn av et utvalg banker knyttet til etterlevelse av «forskrift om krav til innretning av data-systemer for medlemmer av sikringsfondet». Hvis en eller flere banker blir satt under offentlig administrasjon, skal bankene oversende kvalitetssikrede datafiler til sikringsfondet som grunnlag for utbetaling av garanterte innskudd. Sikringsfondet har utgitt en veiledning til forskriften med utfyllende kommentarer til forskriftens krav. Fondet har også utarbeidet en sjekklister som bankene kan benytte ved oversendelse av datafilene for å sikre fullstendighet i listematerialet. Sikringsfondet analyserer medlemsbankenes økonomiske status kvartalsvis basert på bankenes egen rapportering. Nøkkeltall og normtall fra analysene blir distribuert til medlemsbankene og analytikere hvert kvartal. For å nærmere vurdere bankenes

risiko og sårbarhet, gjennomføres det besøk hos utvalgte banker. 6 banker ble besøkt i 2017.

Sikringsfondet er medlem i European Forum of Deposit Insurers (EFDI) og International Association of Deposit Insurers (IADI) og deltar jevnlig på internasjonale møter. Dette bidrar til økt kunnskap og samhandling med andre lands sikringsfond. Det vil ved implementering av nytt lovverk basert på de to EU-direktivene, bli økte krav til samhandling på tvers av landegrensene.

Endringer i medlemsmassen

Sikringsfondet hadde 131 medlemmer ved utgangen av 2017, hvorav 124 med hovedsete i Norge og 7 filialmedlemmer. Dette er en netto reduksjon på 3 medlemmer fra utgangen av 2016 og skyldes 6 fusjoner i sparebanksektoren, samt etablering av 3 nye banker som ble ordinære medlemmer i 2017, MyBank ASA, DeBank ASA og BB Bank ASA.

Nordea Bank Norge ASA gikk fra å være et ordinært medlem til et filialmedlem 2. januar 2017.

Som en konsekvens av omdanningen, ble både minimumstørrelsen til ansvarlig kapital for fondet og avgiften redusert.

Høstkonferansen 2017

Den årlige Høstkonferansen ble avholdt på Quality Hotel Expo på Fornebu 21. og 22. september og samlet totalt 280 deltakere. Konferansen i 2017 var den 54. i rekken og hadde regelverksendringer og utsikter for bankene som hovedtema.

EFDI (European Forum of Deposit Insurers) International Conference 2017

Bankenes sikringsfond arrangerte i september EFDIs årsmøte og årskonferanse i Oslo.

Det var ca. 120 påmeldte til den internasjonale fagkonferansen. Konferansen ble åpnet av finanstilsynsdirektør Morten Baltzersen og direktør Sonja Lill Flø Myklebust. Dette er første gang det norske sikringsfondet har vært arrangør av EFDIs årsmøte og årskonferanse.

Sikringsfondsavgift 2018

Avgiften for 2018 er beregnet til 1 354 millioner kroner, som er en liten reduksjon fra beregnet avgift for

2017, til tross for vekst i både garanterte innskudd og beregningsgrunnlag for medlemsbankene. Årsaken til redusert avgift er at de fleste bankene har økt sin kjernekapitaldekning. De får dermed et større fradrag enn tidligere på bruttoberegnet avgift. Avgiften vil bli innkrevd i løpet av 1. kvartal 2018.

Utsikter for verdiutviklingen i fondet

Sikringsfondet vil i 2018 være investert i utenlandske statsobligasjoner med høy kredittkvalitet og løpetid opp til tre år, samt en likviditetsportefølje i norske statskasseveksler. Verdiutviklingen i fondets porteføljer vil følgelig være avhengig av avkastningen på disse plasseringene. I og med at sikringsfondet sikrer sine investeringer i utenlandske statsobligasjoner til norske kroner og investerer i norske statskasseveksler, har det norske rentenivået betydning for fondets avkastning.

Innbetalte avgifter fra medlemsbankene vil bidra positivt til fondets verdiutvikling.

Administrative forhold

Styret i sikringsfondet har i 2017 bestått av 6 menn og 1 kvinne. Forretningsfører i sikringsfondet er adm. direktør i Finans Norge, Idar Kreutzer. Sikringsfondet er lokalisert i Hansteens gate 2 i Oslo. Administrasjonen bestod ved årsskiftet av 14 ansatte, hvorav 8 er kvinner. Sikringsfondet har avtale om bedriftshelse-tjeneste. Sykefraværet i 2017 var på 1,56 prosent, en nedgang fra 2,55 prosent i 2016.

Sikringsfondet driver ikke virksomhet som påvirker det ytre miljø med støy eller utslipp, og arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende. Det har ikke vært registrert skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2017.

Oslo, 8. mars 2018



Ottar Ertzeid
Styreleder



Jan-Frode Janson
Nestleder



Pål Strand



Odd Nordli



John A. Sætre



Morten Baltzersen



Arild J. Lund

(varamedlem for Kristin Gulbrandsen)



Rolf Endre Delingsrud
(fast møtende varamedlem)



Idar Kreutzer
Forretningsfører

Resultatregnskap

Alle tall i TNOK

	NOTE	2017	2016
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1,2	1 370 260	1 583 215
Andre driftsinntekter	13	2 372	2 038
Sum inntekter		1 372 632	1 585 254
Resultat fra forvaltningsvirksomheten			
<i>Resultat rentepapirportefølje</i>			
Renteinntekter		695 592	698 077
Andre inntekter/kostnader	10	-513	-840
Gevinst og tap	11	-626 924	-301 191
<i>Resultat rentepapirer</i>		68 155	396 046
<i>Resultat aksjeporteføljer</i>			
Utbytte		178	-19
Gevinst og tap	12	278	-179
<i>Resultat aksjer</i>		456	-198
Netto forvaltningsresultat		68 611	395 848
Driftskostnader			
Driftskostnader	14	-39 752	-39 643
Resultat for regnskapsåret		1 401 492	1 941 459
Disponering			
Overført fra/til sikringsfondets egenkapital		1 401 492	1 941 459

Balanse

Alle tall i TNOK

	NOTE	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
Bankinnskudd	3	210 770	153 521
Obligasjoner og sertifikater	4	33 097 709	32 001 638
Utlånte obligasjoner og sertifikater	4,15	500 936	150 530
Finansielle derivater	5	251 237	378 064
Uoppgjorte handler		463 487	172 723
Varige driftsmidler	7	212	288
Pensjonseiendel	9	3 382	2 507
Andre fordringer	6	34 447	19 247
Sum eiendeler		34 562 178	32 878 519
GJELD OG EGENKAPITAL			
Sikringsfondets egenkapital	1	33 873 406	32 471 915
Finansielle derivater	5	579 561	332 688
Uoppgjorte handler		90 038	40 946
Annen gjeld	8	8 208	22 640
Avsetning til pensjonsforpliktelser	9	10 965	10 330
Sum gjeld		688 772	406 604
Sum gjeld og egenkapital		34 562 178	32 878 519

Oslo, 8. mars 2018

31. desember 2017

 Ottar Ertzeid Styreleder	 Jan-Frode Janson Nestleder	 Pål Strand	 Odd Nordli
 John A. Sætre	 Morten Baltzersen	 Arild J. Lund (varamedlem for Kristin Gulbrandsen)	
 Rolf Endre Delingsrud (fast møtende varamedlem)		 Kjell Kreutzer Forretningsfører	

Kontantstrømoppstilling

Alle tall i TNOK

	2017	2016
Årsresultat	1 401 492	1 941 459
Ordinære avskrivninger	130	108
Tilført fra årets virksomhet	1 401 621	1 941 567
Investering varige driftsmidler	-53	-277
Reduksjon (+) / Økning (-) beholdning obligasjoner og sertifikater	-1 485 294	-1 435 843
Reduksjon (+) / Økning (-) opptjente ikke forfalte renter	38 818	-21 649
Reduksjon (+) / Økning (-) andre fordringer	-305 965	486 938
Endring finansielle derivater	373 699	-728 768
Endring avsetning til pensjonsforpliktelser	-238	-140
Reduksjon (-) / økning (+) annen gjeld	34 659	-284 155
Netto likviditetsendring virksomhet	57 248	-42 327
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	153 522	195 849
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	210 770	153 522

Som likviditetsbeholdning regnes bankinnskudd og kontanter.

Noter til regnskapet pr. 31.12.2017

Generelt

Banker med hovedsete her i riket skal være medlem av Bankenes sikringsfond. Departementet kan bestemme at andre kredittinstitusjoner enn banker med hovedsete her i riket skal være medlem. Kredittinstitusjon med hovedsete i annen EØS-stat som mottar innskudd fra allmennheten gjennom filial i Norge, har rett til å bli medlem av innskuddsgarantiordningen dersom innskuddsgarantiordningen i filialens hjemland ikke anses å gi filialens innskytere like god dekning som følger av loven her. Før et filialmedlem opptas, skal dette godkjennes av Finanstilsynet.

Regnskapet for Bankenes sikringsfond er satt opp i overensstemmelse med finansforetaksloven, vedtekter for fondet, regnskapsloven, samt god regnskapsskikk. Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet.

Vurderingsprinsipper finansielle instrumenter

Generelt

Sikringsfondets beholdning av verdipapirer og finansielle kontrakter vurderes som handelsportefølje og markedsverdi legges til grunn ved bokføring av beholdningene. For alle typer verdipapirer vil den offisielle sluttkursen i markedet bli brukt når den er tilgjengelig. Verdsettelse av sikringsfondets verdipapirerbeholdninger utføres daglig av BNY Mellon Asset Servicing, som er fondets eksterne leverandør av investeringsstøttetjenester. Primærkilden til prising er Interactive Data og SS&C Technologies; deretter benyttes priser fra Bloomberg, Thomson Reuters og Statpro Canada. For prising av valutaterminkontrakter og valutabytteavtaler er kilden i hovedsak WM FX Rates. Beholdningen av norske statskasserveksler verdsettes daglig av Middle office i sikringsfondet basert på transaksjonsdata fra forvalter og priser fra Oslo Børs. Sikringsfondet foretar jevnlig kontroller av prising og verdsettelse levert av fondets eksterne leverandører.

Obligasjoner/sertifikater

For daglig prising og verdsettelse av statspapirer ved periodeavslutninger, er offisielle siste kjøpskurs (bid evaluation) normen. Der det ikke finnes, innhentes manuelle priser fra anerkjent analytiker- og meglermiljø eller leverandører spesialisert på å levere priser for obligasjoner og sertifikater.

Valutaterminkontrakter

Valutaterminavtaler og valutabytteavtaler bokføres til markedsverdi. Bankenes sikringsfond benytter bruttoføring av derivater.

Valutaomregning

Obligasjoner, sertifikater, likvide midler, fordringer og gjeld omregnes og verdsettes daglig. Ved periodeavslutning foretas verdsettelse etter balansedagens valutakurs. Både til den daglige verdsettelsen og ved periodeavslutninger benyttes WM Reuters kl 16.00 London closing rate.

Sikkerhetsstillelse

I forbindelse med handel i finansielle derivater krever sikringsfondet sikkerhet i form av kontanter og andre verdipapirer. Mottatt kontantsikkerhet som ikke er juridisk adskilt fra andre kontanter innregnes i balansen som eiendel med en korresponderende forpliktelse overfor avhenderen av sikkerheten. Mottatt sikkerhet i form av andre verdipapirer innregnes dersom sikkerheten selges, brukes som frampantsettelse overfor andre motparter eller dersom motparten misligholder vilkårene i den underliggende kontrakten. Sikkerhet stilt overfor motparter fra regnes etter samme prinsipper som mottatt sikkerhet. Dersom mottaker av sikkerheten har rett til å selge sikkerheten eller stille den som sikkerhet på nytt, klassifiseres eiendelen i balansen som en utlånt eiendel adskilt fra andre eiendeler.

Garantiforpliktelser

Bankenes sikringsfond har som formål å sikre medlemsbankenes innskudd med inntil kr 2 millioner kroner pr. kunde pr. bank. Sikringsfondet vil bokføre en forpliktelse knyttet til innskuddsgarantien når det oppstår en konkret hendelse der en eller flere banker blir satt under offentlig administrasjon og sikringsfondets forpliktelse er et faktum.

Diverse vurderingsprinsipper

Periodisering - inntektsføring

Renter tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter, i tråd med de generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte fra aksjer inntektsføres på Ex-dato og blir registrert som fordring inntil betaling, inkludert kildeskatt, er bekreftet.

Pensjoner

Bankenes sikringsfond har en ytelsesbasert tjenstepensjonsordning for medarbeidere som er ansatt før 1. januar 2013. I en ytelsesbasert ordning er arbeidsgiver forpliktet til å yte fremtidig pensjon av en nærmere angitt størrelse. Denne kollektive ordningen fonderes og administreres gjennom et livselskap. Den beregnede påløpte forpliktelse sammenholdes med verdien av innbetalte og oppsparte fondsmidler. Dersom samlede pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelse på balansetidspunktet, balanseres nettoverdien som eiendel i balansen. Dersom pensjonsforpliktelsene overstiger pensjonsmidlene, klassifiseres nettoforpliktelsen som gjeld i balansen.

Bankens sikringsfond har en innskuddsbasert pensjonsordning for medarbeidere som har blitt ansatt etter 1. januar 2013. For denne ordningen har arbeidsgiver ingen forpliktelser utover årlig innbetalt innskudd.

Bankenes sikringsfond har også udekkede pensjonsforpliktelser som finansieres over drift. Pensjonsforpliktelser på slike avtaler føres som gjeld i balansen. Disse forpliktelsene er nærmere omtalt i note 9.

Bankens sikringsfond har også forpliktelser som følge av AFP-tilskottsloven. De løpende økonomiske bidrag til denne ordningen er resultatført som en innskuddsbasert forsikringsordning. Pr. 31.12.17 er situasjonen slik at det enkelte foretak ikke har informasjon som grunnlag for å foreta beregning av forpliktelsen og ordningen er derved, i samsvar med god regnskapsskikk, behandlet som innskuddsbasert pensjon. I praksis er det kun Fellesordningen for AFP som eventuelt vil ha datagrunnlag til å foreta beregningen.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordningene beregnes årlig av aktuar. Beregningen er basert på en rekke økonomiske og aktuarmessige forutsetninger for blant annet lønnsutvikling, turnover, utvikling i Folketrygdens grunnbeløp og levealder. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets bedriftsobligasjoner. Estimatendringer som følge av endringer i økonomiske forutsetninger fremkommer som aktuarielle avvik. Slike estimatavvik resultatføres over gjennomsnittlig forventet gjenværende tjenestetid for aktive i den utstrekning avviket overstiger det høyeste av 10 % av pensjonsmidlene og 10 % av pensjonsforpliktelsene.

Pensjonsforpliktelsen beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse. Periodens netto pensjonskostnader er inkludert i «Driftskostnader» i regnskapet.

Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi. Verdien blir årlig justert i forhold til faktisk avkastning på midlene.

Pensjonskostnader og forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Se forøvrig note 9.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger for året belaster årets driftskostnader og er inkludert i denne post.

Skatt

I henhold til skattelovens § 2-30 har Bankenes sikringsfond fritak for skatteplikt.

I notene til regnskapet er alle tall i TNOK dersom det ikke er opplyst annet.

Note 1**Sikringsfondets ansvarlige kapital**

Sikringsfondets ansvarlige kapital er definert i § 19-5 i finansforetaksloven og skal til enhver tid minst være lik summen av 1,5 prosent av samlede garanterte innskudd hos medlemmene og 0,5 prosent av summen av beregningsgrunnlag for kapitaldekningskravene for de institusjoner som er ordinære medlemmer. For filialmedlemmene teller kun garanterte innskudd med i beregningen. Medlemmene skal hvert år betale en avgift til sikringsfondet. Dersom dette ikke er tilstrekkelig til å dekke en eventuell underdekning skal medlemmene i tillegg stille garantier.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2018

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2018 er beregnet med utgangspunkt i gjennomsnittet av garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2016 og de 2 første kvartaler av 2017.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	1 190 691 mill.	17 860 365
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	1 768 356 mill.	8 841 779
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i TNOK		<u>26 702 144</u>
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2017 i TNOK		<u>33 873 406</u>
Overdekning pr. 01.01.2018 i TNOK		<u>7 171 262</u>

Ordinær avgift for 2018 er beregnet til 1 353,7 mill. kroner. Avgift vil bli innkalt til betaling i 1. kvartal 2018.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2017

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital for 2017 ble beregnet med utgangspunkt i gjennomsnittet av garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2015 og de 2 første kvartaler av 2016.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	1 211 955 mill.	18 179 328
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	2 124 749 mill.	10 623 747
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i TNOK		<u>28 803 075</u>
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2016 i TNOK		<u>32 471 915</u>
Overdekning pr. 01.01.2017 i TNOK		<u>3 668 839</u>

Grunnet endring i medlemssammensetningen, der en større bank gikk fra å være ordinært medlem til å bli et filialmedlem, ble minimumsstørrelsen til ansvarlig kapital og avgift vesentlig redusert i begynnelsen av 2017. Beregnet ordinær avgift for 2017 var 1 518,8 mill. kroner. Innkrevet ordinær avgift i 2017 ble 1 369,8 mill. kroner.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2016

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2016 ble beregnet med utgangspunkt i gjennomsnittet av garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2014 og de 2 første kvartaler av 2015.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	1 101 715 mill.	16 525 730
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	2 081 955 mill.	10 409 777
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i TNOK		<u>26 935 507</u>
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2015 i TNOK		<u>30 530 456</u>
Overdekning pr. 01.01.2016 i TNOK		<u>3 594 949</u>

Beregnet og innkrevd sikringsfondsavgift i 2016 var 1 582,9 mill. kroner.

Egenkapitalen i fondet har hatt følgende utvikling (tall i mill. kroner)

	2017	2016	2015
Egenkapital 01.01.	32 472	30 530	28 577
Resultat for regnskapsåret	1 401	1 941	1 954
Egenkapital 31.12	33 873	32 472	30 530

Note 2**Avgift fra medlemmene**

Sikringsfondsavgiften for 2017 ble beregnet etter finansforetaksloven og forskrift om finansforetak og finanskonsern. Det skal beregnes og innkreves årlig avgift. Sikringsfondsavgiftens beregning er basert på gjennomsnittet av garanterte innskudd (1 promille) og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning (0,5 promille) ved utløpet av 3. og 4. kvartal 2015 og 1. og 2. kvartal 2016. Medlemmer med kjernekapitaldekning høyere enn 8,0 % pr 31.12.2015 gis et fradrag i årsavgiften. Maksimalt fradrag kan utgjøre 35 % ved en kjernekapitaldekning på 16,75 %. Filialmedlemmer betaler kun for garanterte innskudd. Inntredelsesavgift fastsettes i tråd med forskrift.

Full ordinær avgift i 2017 var TNOK 1 369 756. I tillegg har det påløpt inntredelsesavgift på til sammen TNOK 504 for MyBank ASA, DeBank ASA, og BB Bank ASA.

	2017	2016
Full avgift	1 369 756	1 582 918
Inntredelsesavgift	504	298
Sum	1 370 260	1 583 215

Note 3**Bankinnskudd**

Skattetreksmidler på egen konto utgjør TNOK 1 096 (TNOK 933).

Av bankinnskuddene er TNOK 4 187 plassert i utenlandsk valuta.

Pr. 31.12.2017 utgjorde andel av kontanter/bankinnskudd (ekskl. driftskonti) 0,1 % av midler forvaltet av sikringsfondet (Net Asset Value), som er det samme som pr 31.12.2016.

Note 4**Obligasjoner og sertifikater**

Debitorkategori	2017			2016		
	Kostpris *)	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter **)**) **)	Opptjente ikke forfalte renter *)	Kostpris *)	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter **)**) **)	Opptjente ikke forfalte renter *)
Statssertifikater	2 962 339	2 965 934	-	-	-	-
Statsobligasjoner	30 190 255	30 632 710	286 585	32 470 984	32 152 168	325 403
Total	33 152 593	33 598 644	286 585	32 470 984	32 152 168	325 403

*) Inklusive utlånte verdipapir.

**) Markedsverdien av utlånte verdipapir utgjør TNOK 500 936 i 2017 mot TNOK 150 530 i 2016. Se også note 15.

Markedsverdi inkl opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapir er TNOK 446 051 høyere enn kostpris pr. 31.12.2017. Pr. 31.12.2016 var markedsverdi inkl opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapir TNOK 318 816 lavere enn kostpris.

Sikringsfondet stiller krav til likviditet for obligasjonsbeholdninger. Likviditet i obligasjonsbeholdningene måles på månedlig basis for hver enkelt obligasjon, for hver enkelt portefølje og for hele fondet. Videre stilles det krav til utsteders kredittverdighet.

Obligasjoner og sertifikater fordelt på land.

Land/utsteder	2017	2016
	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapirer)	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapirer)
Australia	2 086 636	2 888 000
Canada	2 482 888	3 644 349
Finland	308 200	547 327
Frankrike	3 959 037	-
Nederland	1 238 182	1 768 339
Norge	2 965 934	-
Singapore	476 916	648 465
Storbritannia	4 391 314	6 299 190
Sveits	1 064 594	1 480 171
Sverige	813 375	1 156 264
Tyskland	5 524 061	6 436 482
USA	7 599 705	6 406 074
Østerrike	615 802	877 507
Total	33 598 644	32 152 168

Opptjente ikke forfalte renter fordeler seg på følgende land og utsteder.

Land/utsteder	2017	2016
Australia	15 823	33 239
Canada	9 834	13 955
Finland	3 963	6 335
Frankrike	37 751	-
Nederland	15 728	20 298
Tyskland	3 963	76 390
Singapore	46 569	6 475
Sverige	15 244	34 530
Sveits	23 897	32 825
Storbritannia	71 507	63 710
USA	33 929	23 850
Østerrike	8 376	13 797
Total	286 585	325 403

Obligasjoner og sertifikater fordelt etter utstедers kredittverdighet pr.31.12.2017 (beløp i TNOK).

Kredittvurderingsbyrå	AAA eller tilsvarende	AA+ eller tilsvarende	AA eller tilsvarende	Sum
S&P	16 652 586	8 595 707	8 350 351	33 598 644
Moody's	24 252 291	996 002	8 350 351	33 598 644
Fitch	24 252 291	996 002	8 350 351	33 598 644

Ustедers kredittverdighet presentert her er Local Currency Long Term Credit Rating pr.31.12.2017 (kilde: Bloomberg).

Note 5**Finansielle derivater**

	2017		2016	
	Eiendel	Gjeld	Eiendel	Gjeld
Terminkontrakter	251 237	579 561	378 064	332 688
Sum finansielle derivater	251 237	579 561	378 064	332 688

Valutaterminer

Av finansielle derivater eier Bankenes sikringsfond kun valutaterminer. Disse benyttes til valutasikring av porteføljen. Markedsverdien til terminkontraktene er avregnet som urealisert gevinst/tap på balansedagen.

Derivatkategori	2017		2016	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Terminkontrakter i valuta	0	-328 323	0	45 376
Total	0	-328 323	0	45 376

Valutaterminer benyttes kun som økonomisk sikring av valutaeksponering i obligasjonsporteføljen.

Terminkontrakter fordelt på valuta.

Valuta kjøpt	Valuta solgt	Netto nom volum	Markedsverdi
NOK	AUD	2 018 992	-65 053
NOK	CAD	2 513 118	-52 506
NOK	CHF	1 078 222	-7 194
NOK	EUR	11 784 278	-100 458
NOK	GBP	4 320 592	-72 504
NOK	SEK	802 305	-11 767
NOK	SGD	470 923	-5 478
NOK	USD	7 683 770	-13 363
Total		30 672 199	-328 323

Med nominelt volum menes det NOK eksponering. Eksponeringen er fordelt på de valutaparene Bankenes sikringsfond sikrer porteføljen i.

Note 6**Andre Fordringer
Sammendrag**

	2017	2016
Fordring på kupong – til gode kildeskatt	31 974	16 501
Fordring på utbytte – til gode kildeskatt	487	2 063
Andre fordringer	1 986	683
Total	34 447	19 247

Til gode kildeskatt på kuponger gjelder i hovedsak løpende kuponger på sveitsiske statsobligasjoner. Til gode kildeskatt på utbytte gjelder rest på aksjeporteføljen som ble avsluttet i 2013.

Note 7**Varige driftsmidler**

	2017	2016
	Inventar EDB-utstyr	Inventar EDB-utstyr
Kostpris 01.01.	1 976	1 699
Kjøp	53	277
Kostpris 31.12.	2 029	1 976
Akkumulert avskr. 01.01.	1 596	1 488
Årets avskrivning	130	108
Akkumulert avskr. 31.12.	1 726	1 596
Akkumulert nedskrivning 01.01	91	91
Årets nedskrivning		
Akkumulerte nedskr. 31.12	91	91
Bokført verdi 31.12.	212	288
Sum varige driftsmidler	212	288

Sikringsfondets driftsmidler avskrives lineært med følgende avskrivningsatts:

EDB- og annet elektronisk utstyr 1/3 av kostpris

Note 8**Annen Gjeld**

	2017	2016
Forskuddstrekk, arbeidsgiveravgift	1 774	1 551
Div annen gjeld/ påløpte kostnader	6 434	4 244
Mottatt kontantsikkerhet		16 845
Total	8 208	22 640



Note 9**Pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler**

Bankenes sikringsfond har ytelsesbasert tjenestepensjon for ansatte og pensjonister dekket gjennom avtale med livs-forsikringsselskap. Pensjonsytelsene omfatter alderspensjon og uførepensjon og supplerer ytelsene fra Folketrygden. Full pensjon krever en opptjeningstid på 30 år og gir pensjonsrettigheter tilsvarende differansen mellom 70 % av lønn og beregnet ytelse fra Folketrygden. Ordningen er tilpasset lov om foretakspensjon. Denne avtale er nedenfor betegnet som sikrede ytelse. Pensjonsalderen er 67 år.

Med virkning fra 1. januar 2013 ble ytelsesordningen lukket for nye ansatte. Nye ansatte inngår i en innskuddsbasert pensjonsordning hvor årlig premie representerer årets pensjonskostnad. Sparesatsen for innskuddsordningen er 5 % av lønn opp til 7,1 G og 8 % av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og pensjonsordningene oppfyller kravene etter denne loven.

Pensjonsrettigheter for lønn over 12 G finansieres over sikringsfondets drift når det gjelder alderspensjon. Uførepensjon for lønn over 12 G har risikodekning i forsikringsselskap, men uten kapitaloppbygging. Den årlige premie inngår i pensjonskostnaden.

Pensjonsavtaler som ikke er forsikringsmessig dekket, benevnt som usikret pensjonsforpliktelse, omfatter i hovedsak følgende forhold:

- Pensjonsforpliktelser (unntatt uførepensjon) knyttet til lønn over 12 G omfattes av en driftspensjonsordning.
- Opptjent rettighet til førtidspensjon fra 62 år for fondets tidligere investeringsdirektør.
- Tidligere avdelingsdirektør har avtale om kompensasjon for tap i kollektiv ordning i perioden fra 62 til 67 år.

Aktuarberegningen er basert på NRS 6 Pensjonskostnader. Beregning av den sikrede pensjonsforpliktelse er foretatt på eksakt dato for ansettelse og omfatter alle ansatte som har pensjonsrettigheter gjennom medlemskap i eksisterende kollektive pensjonsavtale. Pensjonsforpliktelsen er beregnet til nåverdien av den del av de samlede estimerte fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen basert på nærmere definerte økonomiske og demografiske forutsetninger (se tabell nedenfor). Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi.

Endringer i pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler som skyldes endringer i beregningsforutsetningene og andre aktuarielle avvik resultatføres over gjennomsnittlig forventet gjenværende tjenestetid for aktive i den utstrekning avviket overstiger det høyeste av 10 % av pensjonsmidlene og 10 % av pensjonsforpliktelsene. De aktuarielle avvik inkluderer også forhold knyttet til utmelding av medlemmer ved fratreden.

Pensjonskostnader og –forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsen er demografiske forutsetninger for dødelighet basert på K2013BE. Økonomiske forutsetninger tar utgangspunkt i NRS Veiledning om pensjonsforutsetninger.

Bankenes sikringsfond er omfattet av den nye AFP-ordningen i privat sektor som følger av AFP-tilskottsloven som trådte i kraft i 2010. Fondet har en økonomisk forpliktelse knyttet til denne ordningen. Pr 31.12.17 har det enkelte foretak ikke informasjon som gir grunnlag for å foreta beregning av denne forpliktelsen og ordningen er derved, i samsvar med god regnskapsskikk, behandlet som innskuddsbasert pensjon. I praksis er det kun Fellesordningen for AFP som evt. vil ha datagrunnlag til å foreta beregningen av AFP-forpliktelsen.

Pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i ytelsesordningen

	2017	2016		2017	2016
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %			
Forventet avkastning	4,00 %	3,60 %			
Forventet lønnsvekst	2,50 %	2,50 %			
Forventet G-regulering	2,25 %	2,25 %	Antall yrkesaktive	7	7
Forventet reg. av pensjoner	0,40 %	0,00 %	Antall pensjonister	10	10

Pensjonskostnad	2017			2016			
	Resultatført	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi årets pensjonsopptj. (inkl AGA)		1 433	504	1 937	1 834	502	2 336
Rentekostnad av påløpt forpliktelse		651	281	932	663	255	918
Forventet avkastning av pensjonsmidler		(598)	-	(598)	(543)	-	(543)
Pensjonskostnad før actuarielle avvik		1 486	785	2 271	1 954	757	2 711
Amortisering estimatavvik		90	-	90	114	-	114
Planendring (ny uførepensjon)		-	-	-	(440)	-	(440)
Administrasjonskostnader		26	-	26	38	-	38
Sum netto resultatført							
pensjonskostnad i perioden		1 602	785	2 387	1 666	757	2 423
Premie Fellesordningen AFP		191		191	166		166
Premie innskuddsordning		347		347	245		245
Risikodekning uførepensjon lønn o/12G		42		42	36		36
Totale pensjonskostnader og risikopremie		2 182	785	2 967	2 113	757	2 870

Pensjonsforpliktelse	2017			2016			
	Balanse	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Beregnet påløpt pensjonsforpl. (inkl AGA)		29 460	12 554	42 014	25 622	10 865	36 487
Estimert verdi av pensjonsmidler		25 759		25 759	23 927	-	23 927
							-
Netto pensjonsforpliktelser		3 701	12 554	16 255	1 695	10 865	12 560
Ikke resultatført actuarielt avvik		(7 083)	(1 589)	(8 672)	(4 202)	(535)	(4 737)
Netto pensjonsmidler (-) og -forpliktelser		(3 382)	10 965	7 583	(2 507)	10 330	7 823
Bokført eiendel (netto overfinansiering)		3 382			2 507		
Bokført gjeld			10 965			10 330	

Årets endring pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2017	2016
Inngående balanse pr 01.01.	36 487	37 154
Årets opptjening	1 937	2 336
Årets rentekostnad	932	918
Utbetaling til pensjonister og utbetalt AGA på premie	(1 951)	(1 929)
Actuarielle avvik	4 609	(272)
Oppgjør og planendring tidl. uførepensjon		(1 720)
Utgående balanse pr. 31.12.	42 014	36 487

Årets endring pensjonsmidler

Pensjonsmidler	2017	2016
Estimerte pensjonsmidler pr 01.01.	23 927	23 776
Aktuariell avvik	585	293
Pensjonsmidler pr 01.01 fratrukket aktuarielle avvik	24 512	24 069
Forventet avkastning pensjonsmidler	598	543
Innbetaling premier	2 171	2 126
Utbetaling pensjoner	(1 496)	(1 493)
Oppgjør tidl. uførepensjon		(1 279)
Administrasjons- og forvaltningskostnader	(26)	(38)
Estimerte pensjonsmidler pr. 31.12	25 759	23 927
Faktisk brutto avkastning fondsmidler	-	1 409

Note 10**Andre inntekter og kostnader**

	2017	2016
Renteinntekt ved bankinnskudd hos BNYM	140	6
Rentekostnad ved bankinnskudd hos BNYM	-228	-525
Renteinntekt for kontantsikkerhet stilt fra motparter	166	151
Rentekostnad for kontantsikkerhet stilt fra motparter	-591	-472
Total	-513	-840

Note 11**Resultat rentepapirporteføljer**

	2017	2016
Realisert gevinst/tap	-1 066 052	3 055 981
Urealisert gevinst/tap	439 129	-3 357 172
Gevinst og tap	-626 924	-301 191

Spesifisering realiserte gevinster/tap

	2017	2016
Obligasjoner/sertifikater	-578 250	1 537 621
Valutaderivater	-488 037	1 517 793
Erstatninger etter gruppesøksmål	391	572
Omkostninger	-157	-5
	-1 066 052	3 055 981

Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2017	2016
Obligasjoner/sertifikater	812 828	-4 085 940
Valutaderivater	-373 699	728 768
	439 129	-3 357 172

Note 12**Resultat aksjeporteføljer**

Aksjeporteføljen ble avsluttet i 2013 og gevinst/tap relatert til aksjer er knyttet til valutakursendringer på, og nedskrivninger av, skattekrav, samt utbetalinger fra gruppesøksmål.

	2017	2016
Realisert gevinst/tap	364	3
Urealisert gevinst/tap	-86	-182
Gevinst/tap	278	-179

Spesifisering realiserte gevinster/tap

	2017	2016
Diverse	282	3
Erstatninger etter gruppesøksmål	82	0
	364	3

Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2017	2016
Aksjer	-161	-134
Diverse renter	75	-48
	-86	-182

Note 13**Andre driftsinntekter**

	2017	2016
Renter av bankinnskudd	1 293	1 775
Claims, erstatninger etter gruppesøksmål	678	1
Valutagevinst	38	20
Netto inntekter fra kursvirksomhet	362	242
Total	2 372	2 038



Note 14**Driftskostnader**

	2017	2016
Lønn, honorar og sosiale kostnader	18 744	18 110
Administrasjons- og driftskostnader	15 508	16 371
Omkostninger eksterne forvaltere	5 349	5 032
Ordinære avskrivninger	130	108
Andre finanskostnader	21	21
	39 752	39 643

Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Antall ansatte pr. 31.12.2017 : 14	2017	2016
Lønninger, honorarer totalt	13 636	13 145
Folketrygdavgift	2 301	2 238
Pensjonskostnader	2 609	2 525
Sosiale kostnader	198	202
	18 744	18 110

Inkludert i lønnskostnaden er følgende poster	2017	2016
Styreleder	50	50
Styre for øvrig	161	195
Forretningsfører	200	200

Det er ikke avtalt særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet, eller vervet til fordel for forretningsfører eller leder av styret. Det gis ikke ytelser til forretningsfører i form av bonus, overskuddsdeling eller lignende.

Transaksjoner med nærstående

Finans Norge anses som nærstående da Idar Kreutzer er forretningsfører i Bankenes sikringsfond og administrerende direktør i Finans Norge. Bankenes sikringsfond kjøper tjenester i form av husleie og andre administrative tjenester fra Finans Norge.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2017	2016
Honorar forretningsfører	200	200
Avtale om bistand fra Finans Norge*	4 375	4 375
Husleie og felleskostnader.	2 318	2 168
Sum	6 893	6 743

*) Fast avtale om administrasjonsbistand med Finans Norge

Honorar revisjon m.v.	2017	2016
Honorar til Ernst & Young (revisor)	139	128
Godtgjørelse for andre attestasjonstjenester**	40	39
	179	167

***) Godtgjørelse for andre attestasjonstjenester er honorar for internkontrollbekreftelse til revisor.

Note 15**Risikostyring****Overordnede føringer for investeringsstrategien**

Styret skal etter vedtektene fastsette strategi og retningslinjer for forvaltning av sikringsfondets midler basert på hensynet til en betryggende forvaltning, nødvendig likviditet og etisk forvaltning.

Sikringsfondet investerer i statspapirer med lav risiko. Hensikten med denne investeringsstrategien er å ha likvide papirer som holder seg godt i verdi i en krisesituasjon hvor det kan oppstå likviditetsmessige behov. Vedtektene angir visse begrensninger, for eksempel at fondet ikke kan investere i aksjer, egenkapitalbevis eller ansvarlig lånekapital utstedt av medlemmer, og at andelen stats- og statsgaranterte obligasjoner skal utgjøre minimum 1/3 av fondets midler.

Investeringsstrategi

I investeringsstrategien for 2017 har styret besluttet å allokere ca. 90 prosent av kapitalen til utenlandske statsobligasjoner og ca. 10 prosent til norske statskassveksler. Forvaltningen av utenlandske statsobligasjoner er indekxnær og utføres av Legal & General Investment Management. Forvaltningen av norske statskassveksler utføres av DNB Asset Management og Danske Capital.

Referanseindeksen for fondets statsobligasjonsportefølje er skreddersydd basert på fondets krav til lav risiko og god likviditet. Den er sammensatt av utenlandske statsobligasjoner med høy kredittkvalitet og er 100 prosent sikret mot NOK (månedlig rebalansering). Referanseindeksen for fondets statskassveksler er sammensatt av norske statskassveksler.

Risikorammer

Risikorammer forankres i styret. Styret gir maksimalrammer knyttet til relativ risiko (Tracking Error), kreditt risiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko og maksimalt bankinnskudd.

Operasjonell risiko

Det er bygget opp et system av kontroller og rutiner for å sikre et godt kontrollmiljø som bidrar til å redusere operasjonell risiko. Sikringsfondets forvaltning kontrolleres av Enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen (Middle Office).

Alle risikorammer innarbeides i Compliance-systemet både lokalt hos eksterne forvalter og sentralt hos Middle Office. Middle Office følger opp eventuelle brudd på rammer og rapporterer periodisk til administrasjon og styre, og henter inn uavhengige uttalelser fra eksterne revisorer om rutiner og kontrollaktiviteter (ISAE 3402 og SOC 1).

BNYM har ansvaret for daglige rapporter som omfatter regnskap, beholdninger og transaksjoner for fondets statsobligasjonsportefølje. Forvalter oversender sine transaksjonsdata elektronisk til BNYM som sammenstiller og rapporterer på konsolidert form. Forvalter og BNYM utfører hver for seg uavhengig prising av verdipapirene, som igjen blir avstemt mot hverandre på månedlig basis. BNYM avstemmer også alle bank- og depotkonti. For fondets statssertifikatporteføljer mottar Middle Office rapporter med transaksjoner, beholdninger og prising av verdipapirene direkte fra forvalter. Disse avstemmes av Middle Office mot VPS Investorservice (transaksjoner og beholdninger) og Oslo Børs (priser).

Likviditetsrisiko

I samsvar med fondets formål stiller sikringsfondet krav til likviditet i fondets verdipapirbeholdninger. Likviditeten i obligasjonsbeholdningene evalueres på månedlig basis for hver enkelt beholdning og for hele fondet. Andel av kontanter og likvide midler overvåkes daglig.

Valutarisiko

Sikringsfondets statsobligasjonsbeholdninger er denominert og omsettes i utenlandsk valuta, og det foreligger dermed valutarisiko. Valutaterminavtaler og valutabytteavtaler anvendes for å styre valutarisikoen. Forvalter har kun anledning til å foreta valutahandler for å sikre fondet mot valutarisiko. Eksponering mot all utenlandsk valuta kontrolleres daglig.

Eksponering mot fremmed valuta 31.12.2017	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	SEK	SGD	USD
Verdipapirportefølje (ekskl. valutasikring)	326 226	393 301	132 656	1 208 860	396 880	831 834	77 927	941 693
Valutasikring	-326 053	-393 197	-129 149	-1208 796	-396 989	-814 054	-77 874	-941 986
Netto valutaeksponering	173	104	3 507	64	-109	17 780	53	-293

Motpartsrisiko og motregning

Sikringsfondet inngår valutakontrakter med ulike motparter og dette medbringer motpartsrisiko. Fondet har med sine motparter inngått standardiserte internasjonale avtaler med tilleggsavtale om sikkerhetsstillelse inkludert (ISDA Master Agreement med Credit Support Annex). For eksempel når en forhåndsbestemt eksponeringsgrense mot en motpart har blitt overskredet, stilles det sikkerhet. Denne sikkerheten er gitt i form av kontanter og obligasjoner med høy kreditt-rating.

Fondet overvåker kreditt-rating/kredittverdighet til sine motparter jevnlig, og eksponeringen mot motparter monitoreres og kontrolleres daglig.

Beløp i millioner kroner	Brutto verdi	Beløp som motregnes i balansen	Balanseført verdi	Beløp som ikke kan nettes i balansen, men som omfattes av rammeavtale for netting			
				Finansielle instrumenter	Kontant-sikkerhet	Verdipapir-sikkerhet	Beløp etter mulige nettooppgjør
Eiendeler							
Finansielle derivater	251	-	251	242	0	0	9
Stilt verdipapirsikkerhet	501	-	501	337	0	0	164
Sum eiendeler	752	-	752	580	0	0	173
Gjeld							
Finansielle derivater	580	-	580	242		337	0
Sum gjeld	580	-	580	242	-	337	0

Renterisiko

Durasjon er beregnet for posisjoner i rentemarkedet og er vektet etter markedsverdi pr. 31.12.2017 (kilde: Bloomberg). Durasjon viser effektiv tilbakebetalingstid på en obligasjon/sertifikat, og er et mål på rentesensitivitet. For 2017 er durasjonen på fondet 1,7, mens tilsvarende tall for 2016 var 1,8.

Skattemessige forhold/kildeskatt

Sikringsfondet er unntatt fra beskatning i Norge, men kan være pliktig til å betale kildeskatt på sine investeringer i utlandet. Den skattemessige statusen sikringsfondet har i Norge gjør at fondet ikke alltid omfattes av skatteavtalene Norge har med andre land. Dette gjør at fondet må kartlegge og avklare dets skattemessige posisjon før det investerer i nye markeder.

Note 16

Garantiforpliktelser

Bankenes sikringsfond har som formål å sikre innskuddene i medlemsbankene slik at innskudd på inntil to millioner kroner pr. innskyter pr. bank er garantert dersom et medlem ikke klarer å gjøre opp for seg. Sikringsfondet skal dekke tap på innskudd så snart som mulig og senest innen en uke etter at:

1. Finanstilsynet har kommet til at institusjonen ikke er i stand til å tilbakebetale innskudd, og
2. banken er satt under offentlig administrasjon

Det er gitt nærmere regler i finansforetaksloven om utbetaling og frister for forlengelse.

Sikringsfondets viktigste oppgave er å kunne håndtere situasjoner der en eller flere banker får problemer med å innfri sine forpliktelser. Som forberedelse til dette utarbeides og vedlikeholdes beredskapsplaner. Bankenes sikringsfond har inngått avtale med Finans Norge om tilgang på ekstra ressurser dersom en krise skulle inntreffe. I sin daglige virksomhet har fondet en avdeling med ansvar for blant annet forebyggende arbeid i form av analyse av medlemsbanker og bank-besøk.

Det har ikke inntruffet hendelser hvor Bankenes sikringsfond skal dekke tap på innskudd i 2017 og det er ikke regnskapsført forpliktelser knyttet til garantien. Det har heller ikke inntruffet slike hendelser etter balansedagen.



Statustilrette revisorer
Ernst & Young AS
Dronning Sofies gate 6, NO-0181 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 978 208 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Bankenes sikringsfond

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Bankenes sikringsfond som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av Bankenes sikringsfonds finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsøktikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsøktikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av Bankenes sikringsfond i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i Bankenes sikringsfonds årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og forretningsfører (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsøktikk i Norge. 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til Bankenes sikringsfonds 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 avvike Bankenes sikringsfond eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 revisjonsøktikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonskikk i Norge, herunder ISA-ene, utfører vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisate uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av Bankenes sikringsfonds interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsesimulene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om Bankenes sikringsfonds evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at Bankenes sikringsfonds evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversikkelig registrering og dokumentasjon av Bankenes sikringsfonds regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 9. mars 2018
ERNST & YOUNG AS

Kjell Rimstad
statsautorisert revisor

Sikringsfondets organer

Organisasjon

Etter valg på generalforsamlingen 30.03.17, og valg av leder og nestleder den 27.04.17, fikk styret følgende sammensetning:

- Konserndirektør Ottar Ertzeid, DNB Bank ASA, leder (på valg i 2018)
- Konsernsjef Jan-Frode Janson, SpareBank 1 Nord-Norge, nestleder (på valg i 2019)
- Leder av Personal Banking John A. Sætre, Nordea Bank AB (publ) filial i Norge (på valg i 2019)
- Adm. banksjef Odd Nordli, Aurskog Sparebank (på valg i 2018)
- Adm. direktør Pål Strand, Sparebanken Øst (på valg i 2018)

Styremedlemmer oppnevnt av Norges Bank og Finanstilsynet:

- Direktør Kristin Gulbrandsen, Norges Bank
- Finanstilsynsdirektør Morten Baltzersen, Finanstilsynet

Leder og nestleder velges for ett år om gangen.

Følgende ble i nummerert rekkefølge valgt til varamedlemmer:

1. Adm. banksjef Rolf Endre Delingsrud, Totens Sparebank (på valg i 2018)
2. Konserndirektør Frank Johannesen, Sparebanken Vest (på valg i 2018)
3. Adm. banksjef Steinar Haugli, SpareBank 1 Ringerike Hadeland (på valg i 2019)
4. Adm. banksjef Jan Kåre Eie, Flekkefjord Sparebank (på valg i 2019)
5. Country Manager Trond Mellingsæter, Danske Bank (på valg i 2018)

1. varamedlem møter fast i styret.

I tillegg er følgende oppnevnt som varamedlemmer fra Norges Bank og Finanstilsynet:

- Direktør Arild J. Lund, Norges Bank
- Direktør Bank- og forsikringstilsyn Emil Steffensen, Finanstilsynet

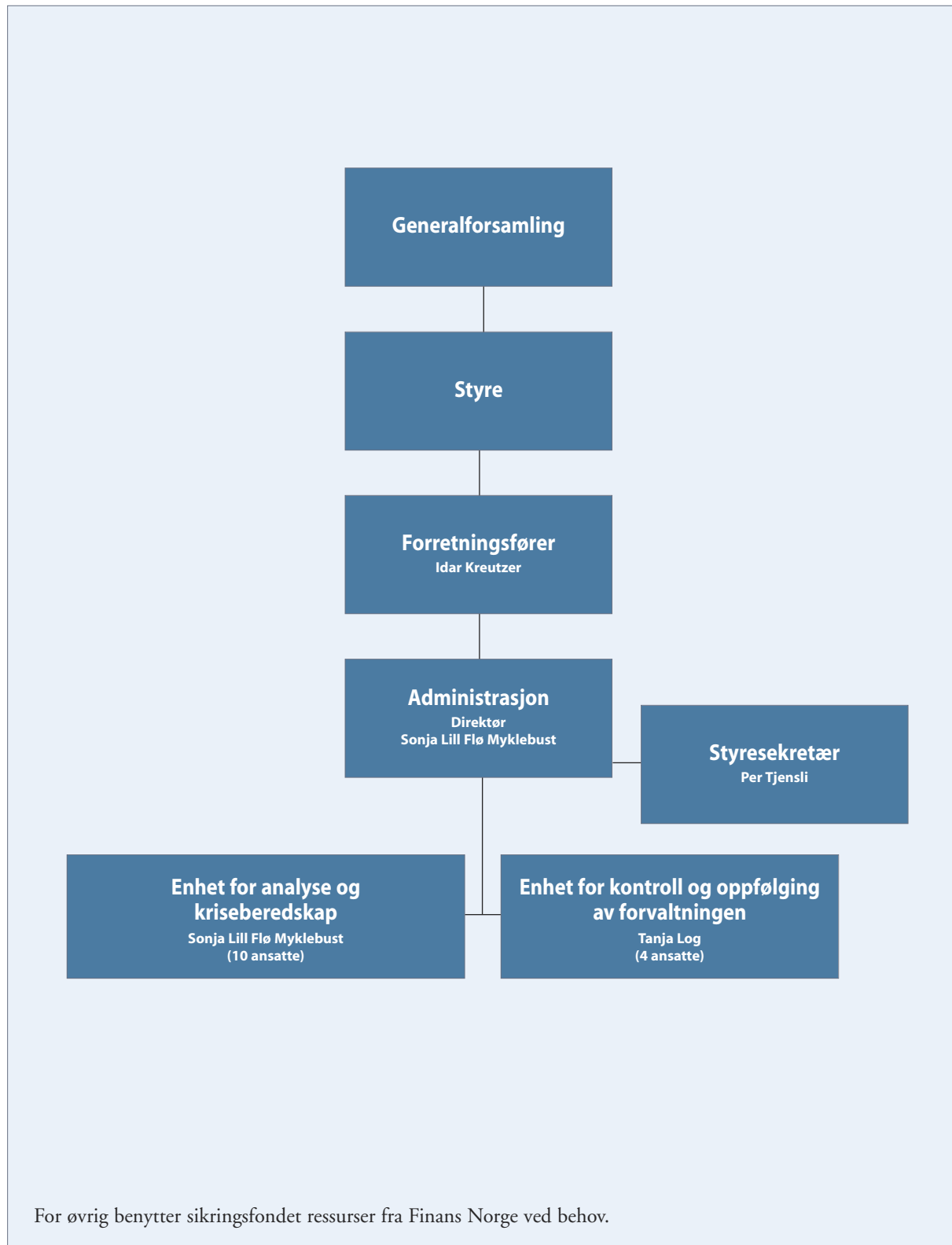
Følgende ble valgt til medlemmer av valgkomitéen:

- Adm. direktør Dag Tjernsmo, Handelsbanken (på valg i 2019)
- Direktør Kaj-Martin Georgsen, DNB Bank ASA (på valg i 2019)
- Adm. banksjef Siri Berggreen, Lillestrøm Sparebank (på valg i 2018)
- Konsernsjef Ole Laurits Lønnum, Landkreditt Bank AS (på valg i 2018)
- Adm. banksjef Bente Haraldson Syre, Haugesund Sparebank (2019)

Adm. direktør Idar Kreutzer, Finans Norge, er forretningsfører i sikringsfondet.

I tillegg trekker sikringsfondet på ressurser i Finans Norge når saksomfanget tilsier det i henhold til avtale mellom sikringsfondet og Finans Norge.



Organisasjonsplan pr. 31.12.17

Medlemmer i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.17

<http://www.bankenessikringsfond.no/medlemsliste/category885.html>

Medlemmer med hovedsete i Norge

A

Andebu Sparebank
Arendal og Omegns Sparekasse
Askim og Spydeberg Sparebank
Aurland Sparebank
Aurskog Sparebank

B

BB Bank ASA
Bank Norwegian AS
Bank2 ASA
Berg Sparebank
Bien Sparebank ASA
Birkenes Sparebank
Bjugn Sparebank
Blaker Sparebank
BNbank ASA
Bud, Fræna og Hustad Sparebank

C

Cultura Sparebank

D

DeBank ASA
DNB Bank ASA
Drangedal Sparebank

E

Easybank ASA
Eidsberg Sparebank
Eika Kredittbank AS
Etne Sparebank
Etnedal Sparebank
Evje og Hornnes Sparebank

F

Fana Sparebank
Flekkefjord Sparebank
Fornebu Sparebank

G

Gildeskål Sparebank
Gjensidige Bank ASA
Grong Sparebank
Grue Sparebank

H

Haltdalen Sparebank
Harstad Sparebank
Haugesund Sparebank
Hegra Sparebank
Helgeland Sparebank
Hemne Sparebank
Hjartdal og Gransherad Sparebank
Hjelmeland Sparebank
Høland og Setskog Sparebank
Hønefoss Sparebank

I

Indre Sogn Sparebank
Instabank ASA

J

Jernbanepersonalets Sparebank
Jæren Sparebank

K

KLP Banken AS
Klæbu Sparebank
Komplett Bank ASA
Kvinesdal Sparebank

L

Landkreditt Bank AS
Larvikbanken – din personlige sparebank
Lillesands Sparebank
Lillestrøm Sparebank
Lofoten Sparebank
Luster Sparebank

M

Maritime & Merchant Bank ASA
Marker Sparebank
Melhus Sparebank
Monobank ASA
MyBank ASA

N

Neset Sparebank
Netfonds Bank ASA

O

OBOSBanken AS
Odal Sparebank
Ofoten Sparebank
Opdals Sparebank
Orkla Sparebank

P

Pareto Bank ASA

R

Rindal Sparebank
Rørosbanken Røros Sparebank

S

Safe Deposit Bank of Norway AS
Sandnes Sparebank
Santander Consumer Bank AS
Sbanken ASA
Selbu Sparebank
Skagerrak Sparebank
Skudenes & Aakra Sparebank
Skue Sparebank
Soknedal Sparebank
SpareBank 1 BV
SpareBank 1 Gudbrandsdal
SpareBank 1 Hallingdal Valdres
SpareBank 1 Lom og Skjåk
SpareBank 1 Modum
SpareBank 1 Nord-Norge
SpareBank 1 NordVest
SpareBank 1 Ringerike Hadeland
SpareBank 1 SMN
SpareBank 1 SR-Bank ASA
SpareBank 1 Søre Sunnmøre

SpareBank 1 Østfold Akershus
SpareBank 1 Østlandet
Sparebanken DIN
Sparebanken Møre
Sparebanken Narvik
Sparebanken Sogn og Fjordane
Sparebanken Sør
Sparebanken Telemark
Sparebanken Vest
Sparebanken Øst
Spareskillingsbanken
Stadsbygd Sparebank
Storebrand Bank ASA
Strømmen Sparebank
Sunddal Sparebank
Surnadal Sparebank
Søgne og Greipstad Sparebank

T

Tinn Sparebank
Tolga- Os Sparebank
Totens Sparebank
Trøgstad Sparebank
Tysnes Sparebank

V

Valdres Sparebank
Valle Sparebank
Vik Sparebank
Voss Sparebank
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Y

yA Bank ASA

Ø

Ørland Sparebank
Ørskog Sparebank
Østre Agder Sparebank

Å

Åfjord Sparebank
Aasen Sparebank

Filialmedlemmer (jf. finansforetakslovens § 19-2)

BlueStep Finans AB, Filial Oslo
Danske Bank (norsk filial av Danske Bank A/S)
Handelsbanken (norsk filial av Svenska Handelsbanken AB)
Nordea Bank AB (publ), filial i Norge
Nordnet Bank, filial av Nordnet Bank AB
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Oslofilialen
Swedbank Norge, filial av Swedbank AB

Sikringsfondets vedtekter

Vedtatt på konstituerende generalforsamling i Bankenes sikringsfond 22.06.04, stadfestet av Finansdepartementet 09.09.04, og deretter endret på generalforsamling 19.04.05, 26.04.06, 26.04.07, 21.03.13, 27.03.14 og 31.03.16. Stadfestet av departementet i brev 26.09.06 og 16.05.07, samt av Finanstilsynet (etter delegasjon fra Finansdepartementet) i brev av 24.06.13, 28.05.14 og 25.04.16.

Kap. I Medlemskap og formål

§ 1 Opprettelse og medlemskap

- (1) Bankenes sikringsfond (heretter kalt sikringsfondet) ble opprettet ved lov 25.06.04 om endringer i banksikringsloven ved at Sparebankenes og Forretningsbankenes sikringsfond ble slått sammen. Endringsloven trådte i kraft 01.07.04. Ny finansforetakslov trådte i kraft 01.01.16. Virksomheten til sikringsfondet reguleres nå av finansforetaksloven.
- (2) Fondet har sitt forretningskontor i Oslo.
- (3) Institusjoner med rett eller plikt til medlemskap i Bankenes sikringsfond:
 - a. Banker med hovedsete her i riket skal være medlem av sikringsfondet.
 - b. Departementet kan i forskrift bestemme at annet finansforetak med hovedsete her i riket skal være medlem av sikringsfondet og kan fastsette nærmere regler for slike medlemmer.
 - c. Kredittinstitusjon med hovedsete i annen EØS-stat som mottar innskudd fra allmennheten gjennom filial her i riket, har rett til å bli medlem av innskuddsgarantiordningen dersom innskuddsgarantiordningen i filialens hjemstat ikke kan anses å gi filialens innskytere like god dekning som det som følger av loven.
 - d. Departementet kan bestemme at filial av kredittinstitusjon med hovedsete i stat utenfor EØS, skal være medlem av innskuddsgarantiordningen.
- (4) Departementet kan gi forskrift om filialers medlemskap i sikringsfondet, herunder regler om at fondet kan granske filialenes regnskaper og revisjonsforhold og vurdere deres forvaltning, jf. finansforetakslovens § 19-2 (3).

§ 2 Formål

- (1) Sikringsfondet skal gjennom innskuddsgarantiordningen sikre innskuddsforpliktelsene til medlemmene gjennom innskuddsgarantien etter § 15.

- (2) For å sikre at et medlem som nevnt i § 1 tredje ledd bokstav a og b kan oppfylle sine forpliktelser eller videreføre virksomheten, eventuelt få overført virksomheten til annen institusjon, kan fondet også yte støtte etter reglene i § 17 og § 18.
- (3) Fondet er et eget rettssubjekt. Ingen av medlemmene har eiendomsrett til noen del av fondet. Konkurs eller akkordforhandlinger kan ikke åpnes i fondet.

§ 3 Innsynsrett hos medlemmene

- (1) Sikringsfondet kan pålegge medlemmene den rapporteringsplikt som er nødvendig for fondets beregning av årlig avgift.
- (2) Fondet kan granske medlemmenes regnskaper og revisjonsforhold og vurdere deres forvaltning. I den sammenheng kan fondet kreve at et medlem skal legge frem dokumenter og opplysninger som fondet anser nødvendig.

Kap. II Sikringsfondets kapital

§ 4 Sikringsfondets ansvarlige kapital

- (1) Sikringsfondets samlede ansvarlige kapital skal til enhver tid minst være lik summen av 1,5 prosent av samlede garanterte innskudd hos medlemmene og 0,5 prosent av summen av beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for de foretak som er medlemmer som nevnt i § 1 tredje ledd bokstav a og b. Kapitalen skaffes til veie gjennom avgifter og garantier i henhold til §§ 5 og 6.
- (2) Ved beregning av de samlede garanterte innskudd hos medlemmene etter første ledd, legges til grunn et gjennomsnitt av medlemmenes innskudd ved utløp av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret to år før innbetalingsåret samt første og annet kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret. Tilsvarende gjøres ved beregning av summen av beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene.

§ 5 Avgift fra medlemmene

- (1) Medlemmene skal hvert år betale en avgift til sikringsfondet.
- (2) Avgiften beregnes i samsvar med bestemmelsene i lovens § 19-6 og § 19-8 med tilhørende forskrifter.
- (3) Styret skal hvert år sende melding til de enkelte medlemmer om størrelsen av den avgift som skal innbetales. Frist for innbetaling fastsettes av styret.

- (4) Nytt medlem i fondet som har drevet virksomhet før inntreden, betaler avgift i henhold til særskilt vedtak fastsatt av departementet.

§ 6 Garanti fra medlemmene

- (1) Dersom fondet ikke oppfyller kravet til ansvarlig kapital, skal det beløpet som mangler, dekkes ved garanti fra medlemmene. Garantibeløpet for hvert medlem beregnes forholdsmessig på samme måte som avgiftsplikten i henhold til § 5. Krav på innbetalinger etter garantiansvaret kan for ett enkelt år ikke overstige en tidel av kravet til sikringsfondets ansvarlige kapital etter § 4.
- (2) Fondets styre foretar fordelingen av garantibeløpene og fastsetter hvordan garantiansvaret skal sikres. Fordelingen av garantibeløpene skal omberegnes dersom styret bestemmer det, og når departementet krever det.
- (3) Styret bestemmer hvorledes garanti-erklæringene fra medlemmene skal utformes og påser at erklæringene blir innhentet.

§ 7 Plassering av sikringsfondets midler

- (1) Innenfor de rammer som følger av reglene nedenfor, skal styret fastsette strategi og retningslinjer for forvaltning av sikringsfondets midler basert på hensynet til en betryggende forvaltning, nødvendig likviditet og etisk forvaltning.
- (2) Plasseringen skal skje innenfor følgende rammer.
 - a. Minimum en tredjedel av fondets midler i norske og utenlandske stats- og statsgaranterte obligasjoner.
 - b. Fondet kan ikke plassere midler direkte eller indirekte i aksjer, grunnfondsbevis eller annen ansvarlig kapital utstedt av norske banker eller i morselskap i finanskonsern som omfatter norske banker, med mindre dette skjer som et støttetiltak etter finansforetaksloven § 19-11.

§ 8 Låneoptak

- (1) Styret kan beslutte at fondet skal oppta lån hvis dette er nødvendig for oppfyllelse av fondets formål.

Kap. III Sikringsfondets organer

§ 9 Generalforsamlingen

- (1) Fondets øverste myndighet er generalforsamlingen. På generalforsamlingen har hver medlemsinstitusjon én representant og én stemme med

- mindre departementet har bestemt noe annet. En medlemsinstitusjon kan benytte en møteberettiget representant for en annen medlemsinstitusjon som fullmektig.
- (2) Ordinær generalforsamling holdes en gang hvert år, og skal så vidt mulig holdes innen utgangen av juni.
- (3) Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkalling til ordinær generalforsamling skal skje ved brev som sendes medlemsinstitusjonene senest 14 dager før generalforsamlingen. Fortegnelse over saker som ønskes behandlet på generalforsamlingen, må være sendt medlemsinstitusjonene senest 1 uke før generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan ikke treffe endelig beslutning i andre saker enn de som er ført opp i fortegnelsen.
- (4) Forslag som en medlemsinstitusjon ønsker behandlet på den ordinære generalforsamling må fremsettes skriftlig. Slike forslag bør sendes i god tid før innkallingen skjer, og må senest være mottatt av fondet tre uker før generalforsamlingen.
- (5) Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig, eller når minst 10 medlemsinstitusjoner eller medlemsinstitusjoner som samlet representerer mer enn 10 prosent av medlemsinstitusjonenes samlede forvaltningskapital forlanger det, og samtidig angir hvilke saker som de vil ha behandlet. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling skal skje skriftlig, slik at varselet kan påregnes å være mottatt av alle medlemsinstitusjoner senest åtte kalenderdager før generalforsamlingen.
- (6) Generalforsamlingen ledes av styrets leder, og i styrelederens forfall av styrets nestleder. Har begge forfall, velges møtelederen av generalforsamlingen. Det skal føres protokoll for generalforsamlingen under møtelederens ansvar. Protokollen skal godkjennes og underskrives av møtelederen og av to andre møtedeltakere som velges på møtet.
- (7) Med mindre annet er særlig bestemt i vedtektene, gjør generalforsamlingen vedtak med enkelt flertall. I tilfelle av stemmelikhet gjør møtelederens stemme utslaget, unntatt ved valg hvor avgjørelsen treffes ved loddtrekning.
- (8) Generalforsamlingen vedtar vedtekter for sikringsfondet og kan fastsette instruks for styret.

- (9) På den ordinære generalforsamling behandles:
- Årsberetning.
 - Regnskap og revisors beretning.
 - Fastsettelse av godtgjørelse til de tillitsvalgte og revisor.
 - Valg av styremedlemmer med varamedlemmer.
 - Valg av medlemmer til valgkomiteen.
 - Andre saker som av styret er ført opp til behandling.
 - Forslag fra medlemsinstitusjonene.

§ 10 Valgkomiteen

- (1) På generalforsamlingen velges en valgkomité som skal forberede valgene til neste ordinære generalforsamling. Forslag til medlemmer av valgkomiteen fremmes av styrets valgte medlemmer.
- (2) Valgkomiteen skal ha fem medlemmer, som velges for to år blant representanter for medlemsinstitusjonene. Et medlem bør fortrinnsvis kun gjenvelges én gang. Generalforsamlingen utpeker komiteens leder.

§ 11 Styret

- (1) Styret består av syv medlemmer. Fem medlemmer og fem varamedlemmer i nummerert rekkefølge velges av generalforsamlingen, fortrinnsvis blant de adm. direktører i medlemsinstitusjonene. Ett medlem med varamedlem oppnevnes av Norges Bank og ett medlem med varamedlem oppnevnes av Finanstilsynet.
- (2) De valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år. Ved valgene skal det legges vekt på hensynet til en balansert representasjon fra medlemsinstitusjoner av forskjellig størrelse og karakter. Et medlem bør fortrinnsvis kun gjenvelges to ganger.
- (3) Styret velger selv blant sine medlemmer leder og nestleder for ett år om gangen.
- (4) For gyldig styrevedtak kreves at minst fire styremedlemmer er til stede og er enige i vedtaket, med mindre annet følger av § 15 femte ledd eller § 17 tredje ledd nedenfor.
- (5) Styremøte holdes så ofte lederen finner det nødvendig eller når minst to styremedlemmer forlanger det. Innkalling til styremøte skal så vidt mulig skje skriftlig. I innkallingen skal oppgis de saker som skal behandles. Forretningsføreren foretar innkallelse på vegne av styrelederen.
- (6) Om det anses nødvendig av tidsmessige grunner, kan styrets leder velge å frem-

legge en sak for styret til skriftlig behandling. Vedtak kan likevel ikke treffes ved skriftlig behandling dersom et styremedlem krever saken behandlet på styremøte. Vedtak truffet ved skriftlig behandling skal forelegges for og protokolleres på første styremøte.

- (7) Over styrets forhandlinger føres protokoll under lederens ansvar. Hvert styremedlem kan kreve å få protokollert sin stemmegivning. Protokollen underskrives av to styremedlemmer som styret oppnevner samt forretningsfører. Kopi av protokollen skal sendes styremedlemmene.
- (8) Styrets medlemmer tilkommer godtgjørelse for sitt arbeid, som fastsettes av generalforsamlingen.

§ 12 Styrets funksjoner

- (1) Styret leder sikringsfondets virksomhet.
- (2) Styret skal bl.a.:
- Foreta innkalling til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger.
 - Treffe beslutninger om avgiftsinnkreving og innhenting av garantierklæringer m.v. i medhold av vedtektenes § 5 tredje og fjerde ledd og § 6 annet og tredje ledd.
 - Fastsette strategi og retningslinjer for forvaltningen av sikringsfondets midler etter § 7 og treffe beslutning om låneopptak etter § 8.
 - Ansette en forretningsfører for sikringsfondet, og fastsette dennes instruks og godtgjørelse.
 - Treffe beslutninger til iverksettelse av innskuddsgarantien eller om støtteiltak i medhold av vedtektenes §§ 15, 16, 17 og 18.
- (3) Styrets adgang til å forplikte sikringsfondet:
- Fondet forpliktes ved underskrift av styrets leder eller av minst to styremedlemmer i fellesskap.
 - Styret kan gi forretningsføreren begrenset fullmakt til å opptre på fondets vegne.

§ 13 Revisjon

- (1) Generalforsamlingen skal velge en statsautorisert revisor til å utføre revisjonsarbeidet. Revisor avgir beretning til generalforsamlingen.

§ 14 Taushetsplikt

- (1) Tillits- og tjenestemenn og revisorer i sikringsfondet skal avgis erklæring om taushetsplikt med hensyn til de forhold som de i stillings medfør får kjennskap til.

Kap. IV Fondets innskudds- garanti og støtten til medlems- institusjonene

§ 15 Innskuddsgaranti

- (1) Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i et medlemsforetak, med mindre noe annet følger av reglene i lovens § 19-9. Med innskudd, menes her enhver kredittsaldo på konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Som innskudd regnes i denne paragrafen også tilgodehavende etter oppdrag om betalingsoverføring eller andre vanlige banktjenester, samt ikke forfalte renter.
- (2) Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner i vedkommende medlemsforetak, plikter ikke fondet å dekke tap på den delen av samlede innskudd som overstiger dette beløp. Samlede innskudd skal reduseres med den enkelte innskyters forfalte forpliktelser etter andre avtaleforhold dersom medlemmet har adgang til å motregne innskudd og forpliktelser. Departementet kan gi forskrift om at grensen for pliktig dekning kan settes høyere enn det som følger av første punktum for enkelte spesielle typer innskudd eller for innskudd fra særskilte innskytere.
- (3) Fondet plikter ikke å dekke tap på:
 - a. innskudd fra verdipapirfond og andre foretak for kollektiv investering
 - b. innskudd som har uvanlig høy rente eller andre økonomiske fordeler når slike fordeler har bidratt til å forverre medlemmets økonomiske situasjon.
- (4) Fondet har ikke adgang til å dekke tap på:
 - a. innskudd fra foretak i samme konsern som medlemmet
 - b. innskudd som består av utbytte av en straffbar handling det foreligger rettskraftig dom for i forbindelse med en straffbar handling.
- (5) Vedtak om å dekke tap utover det sikringsfondet plikter å dekke etter annet og tredje ledd ovenfor, krever tilslutning fra minst fem styremedlemmer.

§ 16 Oppgjør under innskuddsgarantien

- (1) Fondet skal dekke tap på innskudd i samsvar med lovens § 19-10.

§ 17 Støttetiltak

- (1) For å sikre at et medlem av fondet som nevnt i § 1 tredje ledd bokstav a og b kan oppfylle sine forpliktelser eller videreføre virksomheten, eventuelt få overført virksomheten til annet finansforetak, kan fondet yte støtte ved:
 - a. å stille garanti eller gi annen støtte for å sikre eller dekke tap på innskudd som ikke blir dekket etter § 15 ovenfor
 - b. å gi støtteinnskudd, lån eller garanti for lån eller oppfyllelse av andre forpliktelser
 - c. å tilføre egenkapital eller stille egenkapitalgaranti for at virksomheten kan fortsette eller avvikles
 - d. å dekke tap som likviditets- og soliditetssvikt har påført kreditorer eller bestemte grupper av disse
- (2) Støtte etter lovens § 19-11 kan i stedet gis til morselskap i et finanskonsern. Morselskapet skal i så fall gi støtten direkte til medlemmet.
- (3) Vedtak om støtte kan bare fattes innenfor de rammer som følger av § 19. Ved vurdering av om støtte skal gis skal styret legge særlig vekt på hensynet til den alminnelige tillit til banksystemet samt hensynet til fondets økonomi. Herunder bør vurderes hvilke kostnader som vil være forbundet med bruk av støttetiltak sammenlignet med de kostnader som vil kunne påløpe hvis saken skulle ende med offentlig administrasjon og utbetaling etter innskuddsgarantien. Et vedtak om støtte krever tilslutning fra minst fem styremedlemmer, og begrunnelsen skal fremgå av fondets styreprotokoll.

§ 18 Vilkår for støtte

- (1) Fondets styre avgjør om og i hvilken utstrekning et medlem skal gis støtte som nevnt i § 17 ovenfor, og på hvilken måte dette skal skje.
- (2) Et medlemsforetak som har mottatt støtte eller garanti fra fondet, skal gjennomføre de bestemmelser som fondets styre fastsetter for å sikre mot tap. Medlemsforetaket skal gi regelmessige innberetninger til fondets styre om medlemmets stilling og virksomhet etter fondsstyrets nærmere bestemmelser.
- (3) Fondets styre kan kreve at et medlem som mottar støtte fra fondet tar opp forhandlinger om sammenslutning med et annet medlem eller annet finansforetak, eller at det gjennomføres endringer i medlemmets ledelse eller dens virksomhet.

§ 19 Maksimumsgrense for sikrings- fondets samlede forpliktelser

- (1) Styret kan ikke treffe vedtak etter § 17 og § 18 med mindre fondets gjenværende kapital etter støttebetaling av årsavgift og garantikapital samt annen kapitaltilgang antas å være tilstrekkelig til å sikre fondets forpliktelser etter innskuddsgaranti-ordningen.
- (2) Sikringsfondet kan ikke uten samtykke fra departementet som omhandlet i lovens § 19-11, sjette ledd, stille garanti eller påta seg andre forpliktelser i anledning innskuddsgaranti eller støttetiltak som til sammen utgjør mer enn to ganger fondets minstekapital etter § 4.

Kap. V Årsberetning og regnskap

§ 20 Årsberetning

- (1) Årsberetning om sikringsfondets virksomhet avgis for den ordinære generalforsamling av styret. Den skal medsendes innkallelsen til generalforsamlingen. Årsberetningen skal underskrives av det samlede styre og paraferses av forretningsføreren.

§ 21 Regnskap

- (1) Sikringsfondets regnskap avlegges for kalenderåret. Overskuddet tillegges kapitalen.
- (2) Forretningsføreren skal innen utgangen av mars måned avgi utkast til revidert årsregnskap til styret.
- (3) Regnskapet skal underskrives av det samlede styre og paraferses av forretningsføreren.
- (4) Regnskapet medsendes innkallelsen til den ordinære generalforsamling.

Kap. VI Endring av vedtektene m.v.

§ 22 Vedtekter

- (1) Vedtak om endring av vedtektene krever to tredjedeler av de avgitte stemmer. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av departementet.

h 1,564.58 +21.64 Value 65,154.67 MB
w 1,548.44 +5.50 831 470 297

High 4.66 Vol 4,900K

Low 4.62 Open 4.62

Open 4.62 High 4.66 Low 4.62 Close 4.64



0 Order(s)

Multi Order

Bankenes sikringsfond/Norwegian Banks' Guarantee Fund

Postboks/Postal address:

P.O. Box 2579 Solli

N-0202 Oslo

Telefon/Telephone:

+47 23 28 42 42

www.banknessikringsfond.no

Grafisk produksjon

Garder Grafisk

