

Årsrapport 2014

Innhold i Årsrapport 2014

Leder	side 4
Årsberetning 2014	side 5
Årsregnskap 2014	
• Resultatregnskap	side 10
• Balanse	side 11
• Kontantstrømoppstilling	side 12
• Noter til regnskapet	side 13
Revisjonsberetning 2014	side 27
Sikringsfondets organer	
• Organisasjon	side 29
• Organisasjonsplan	side 30
Medlemmer i Sikringsfondet pr. 31.12.14	side 31
Sikringsfondets vedtekter	side 32

Leder

Mot slutten av 2014 snudde stemningsbildet i norsk økonomi etter at oljeprisen falt sterkt fra rundt 110 til ned mot 50 USD pr. fat. Bak reduksjonen ligger flere faktorer, som svake vekstutsikter i både europeisk og kinesisk økonomi, økt tilbud av olje gjennom amerikansk skiferoljeproduksjon og derigjennom redusert frykt for at sanksjonene mellom Russland og Vesten skal bidra til redusert tilgang på olje.

Frykten for at den lave oljeprisen skulle gi ringvirkninger i norsk økonomi og dermed redusert vekst fremover, bidro til at Norges Bank i desember satte styringsrenten ned til rekordlave 1,25 prosent. Sentralbanken har i denne forbindelse lagt vekt på å motvirke faren for en markert nedgang i norsk økonomi, selv om en lavere rente vil kunne bidra til at boligpriser og husholdningenes gjeld fortsetter å vokse raskere enn husholdningenes inntekter.

Til tross for at sentrale stemningsindikatorer har vist svakere utvikling, har dette foreløpig ikke slått vesentlig ut i den realøkonomiske utviklingen. Aktiviteten har holdt seg oppe og ledigheten har holdt seg lav. På den annen side er situasjonen mer labil enn på lenge, og det må forventes å få betydning for bankene dersom situasjonen rundt oljemarkedet slår ut i vedvarende lavere aktivitet og økt ledighet. Det er en bekymring for at dette, sammen med det fortsatt sterke presset i boligmarkedet, kan slå ut i redusert etterspørsel fra husholdningene.

Det siste året har det vært stor oppmerksomhet om konkurransen i bankmarkedet. Utgangspunktet var at bankene etablerte tiltak for å styrke inntjeningen som et ledd i å styrke egenkapitalen for å møte nye kapitalkrav. Dette skjedde både gjennom økte inntekter og reduserte kostnader, samtidig som tapene fortsatt har vært svært lave. Det ble da hevdet at konkurransen i bankmarkedet ikke fungerte særlig godt, og det ble fra myndighetshold iverksatt analyser og tiltak for å bedre konkurransen. Konkurransetilsynet er nå i ferd med å gjennomføre en analyse av konkurransesituasjonen i boliglånsmarkedet og vil deretter se nærmere på markedet for små og mellomstore bedrifter. Etter hvert som bankene har kommet langt i arbeidet med å imøtekomme de nye kapitalkravene, har marginpresset og konkurransen forsterket seg ytterligere.

Samlet sett viser bankenes resultater en fortsatt god utvikling i 2014. Hovedårsaken til den gode utviklingen

er høyere netto renteinntekter (reduserte kostnader på markedsfinansieringen har i stor grad bidratt til dette). Lav vekst på kostnadssiden og fortsatt lave tap har også bidratt til den gode utviklingen. Enkelte banker har i tillegg hatt betydelige gevinster på salg av Nets Holding i 2014.

Finansiell stabilitet støttes av solide banker og sikringsfondets egenkapital, som utgjør 28,6 milliarder kroner ved utgangen av 2014. Dette utgjør 2,66 prosent av de garanterte innskuddene. Alle midler er plassert i meget sikre og likvide statsobligasjoner fordelt på stater med høy internasjonal rating.

Sikringsfondet har påbegynt et omfattende arbeid med å utvikle mer effektive utbetalingsløsninger for å utbetale garanterte innskudd innenfor fristen på én uke – i praksis 5 virkedager, i det tilfellet at en bank blir satt under administrasjon. Det har vært spesielt fokus på å etablere en utbetalingsløsning via portaler med et tilstrekkelig sikkerhets- og kapasitetsnivå. Dette arbeidet fortsetter i 2015.

Banklovkommissjonen har startet et omfattende arbeid med å implementere EUs krisehåndterings- og innskuddsgarantidirektiver i norsk lov. I denne sammenheng er det flere sentrale temaer som må avklares. For det første om man kan videreføre de systemer og strukturer som er etablert vedrørende kriseberedskap og utbetalingsløsninger for garanterte innskudd, som er bygget opp i sikringsfondet og på myndighetssiden. Dernest hvorvidt man kan benytte seg av allerede innbetalte midler til oppbygging av den nye fondsstrukturen.



Idar Kreutzer
Forretningsfører

Årsberetning 2014

Sikringsfondet – formål og virksomhet

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 av lov om sikringsordninger av 6. desember 1996 nr. 75.

Alle sparebanker og forretningsbanker med hovedsete i Norge skal være medlem av sikringsfondet. I tillegg kan Kongen bestemme at andre kredittinstitusjoner enn banker skal være medlem. Fondet hadde 125 medlemmer med hovedsete i Norge pr. 31.12.14.

Kredittinstitusjoner 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 hjemland ikke kan anses å gi filialens innskytere like god dekning som følger av loven her. Medlemskapet skal godkjennes av Finanstilsynet. Fondet hadde 7 filialmedlemmer pr. 31.12.14.

Sikringsfondet 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.

Sikringsfondets viktigste oppgave er å kunne håndtere situasjoner der en eller flere banker får problemer med å innfri sine forpliktelser. Som forberedelse til dette scenariet utarbeides og vedlikeholdes beredskapsplaner.

Innskuddsgarantiordningen er en viktig del av finansmarksreguleringen og bidrar til trygghet for innskyterne og derigjennom til finansiell stabilitet. For filialmedlemmer med en hjemlandsgaranti på EUR 100 000 pr. innskyter, dekker sikringsfondet pr. d.d. det overskytende beløp inntil 2 millioner kroner. Totale garanterte innskudd utgjorde 1 030 milliarder kroner pr. 30.09.14.

Utvikling av sikringsfondsinstuttet er nødvendig for å sikre en hensiktsmessig ordning for kundene, bankene og samfunnet. Det innbefatter arbeid med rammebetingelser, vedtekter, samt møter og dialog med internasjonale fond. Sikringsfondet er medlem av

European Forum of Deposit Insurers (EFDI). Formålet med EFDI er å bidra til stabiliteten av det finansielle system ved å fremme europeisk samarbeid mellom innskuddsgarantiordninger. Med det nye innskuddsgarantidirektivet følger krav om tettere samarbeid mellom nasjonale sikringsordninger. Sikringsfondet har deltatt på en rekke fora i EFDI regi i 2014, både generelle møter og arbeidsgruppemøter. Sikringsfondet ble medlem av International Association of Deposit Insurers (IADI) i 2014 for å sikre at fondet er med på viktige arenaer hvor sikringsfondsspørsmål drøftes på tvers av landegrensene og for å trekke på internasjonale erfaringer.

Ved lov av 14.12.12 nr. 84 ble det gjort endringer i banksikringsloven med formål om å styrke kapitalen i sikringsfondet ytterligere og å redusere utbetalingsfristen i innskuddsgarantiordningen. Endringene innebar at medlemsbankene må betale avgift til sikringsfondet hvert år, uavhengig av fondets størrelse. Sikringsfondets frist til å utbetale garanterte innskudd når en bank ikke er i stand til å gjøre opp for seg, ble redusert fra 3 måneder til én uke (5 virkedager).

For å kunne møte en eventuell krisesituasjon har sikringsfondet over tid bygget opp betydelige midler. Pr. 31.12.14 var egenkapitalen i fondet 28,6 milliarder kroner, noe som utgjorde 2,66 prosent av de totale garanterte innskudd.

Det er pr. utgangen av 2014 to enheter i fondet; enhet for analyse og kontroll av banker, kriseberedskap og krisehåndtering og enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen (Mid office). Førstnevnte enhet har ansvaret for å utvikle og vedlikeholde rutiner for kriseberedskap, herunder utvikle alternative utbetalingsløsninger, samt gjennomføre periodiske beredskapsøvelser. Videre står enheten for administrasjon av fondet, herunder beregning og innkreving av avgift fra medlemmene, samt opplysningsvirksomhet vedrørende innskuddsgarantiens dekningsområde. Mid office har ansvar for å påse at styrets vedtatte forvaltningsstrategi og instruksjoner blir fulgt, følge opp eksterne indeksforvaltere og depotbank, samt rapportere på resultater og fastsatte rammer.

Sikringsfondets resultater i 2014

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 bokførte et overskudd på 2 133 millioner kroner i 2014, hvorav avgift fra medlemmene utgjorde 1 518 millioner kroner. Tilsvarende overskudd i 2013 var 2 122 millioner kroner. Årets overskudd legges til egenkapitalen.

Forvaltningsresultat før omkostninger og honorarer ble på 653 millioner kroner, noe som representerer en tidsvektet avkastning på 2,4 prosent.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 1,2 millioner kroner i 2014 mot 1,3 millioner kroner i 2013. Inntektene var hovedsakelig fra renter av bankinnskudd, erstatninger etter søksmål og kursvirksomhet.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader for 2014 utgjorde 39 millioner kroner mot 52 millioner kroner i 2013. Reduksjonen skyldes i hovedsak overgangen fra aktiv forvaltning til passiv forvaltning med kun én eksternt indeksforvalter. Som følge av denne omleggingen har både interne og eksterne kostnader knyttet til forvaltning blitt vesentlig redusert.

I henhold til kontantstrømoppstillingen i regnskapet har sikringsfondets likviditetssituasjon gjennom året vært tilfredsstillende. Forskjell mellom årsresultat og likviditetsendring gjennom året skyldes primært reinvestering av avkastning på investeringene.

Investeringsstrategi

Sikringsfondet investerer i aktiva med lav risiko og med nødvendig likviditet til å kunne overholde utbetalingsfristen på én uke som angitt i banksikringslovens § 2-11. Som følge av dette, har fondet siden mars 2013 vært 100 prosent investert i utenlandske statsobligasjoner.

Forvaltningen skal være indekxnær, og midlene i fondet forvaltes i dag eksternt av Legal & General Investment Management (LGIM). Obligasjonsindeksen består av likvide statsobligasjoner med løpetid fra 1 til 3 år som har kredittrating AA eller bedre.

Bank of New York Mellon (BNYM) er sikringsfondets globale depotbank. BNYM står også for uavhengig verdifastsettelse av sikringsfondets investeringer. Sikringsfondets enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen overvåker forvaltningen.

Sikringsfondets eksponering mot markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko

Sikringsfondet er eksponert mot markedsrisiko (inkludert valutarisiko og renterisiko), kredittrisiko og likviditetsrisiko gjennom investeringer i utenlandske statsobligasjoner. I samsvar med sikringsfondets formål stilles det høye krav til likviditet i verdipapirbeholdninger, og det er kun tillatt å investere i obligasjoner utstedt av land med høy kredittkvalitet. Porteføljen er 100 prosent valutasikret.

Krisehåndtering og kriseforebyggende tiltak

Sikringsfondet var ikke involvert i krisehåndtering i 2014.

Sikringsfondet har gradvis økt sitt fokus på kriseforbereidelse og beredskap, noe som gjenspeiles i sikringsfondets ressursdisponering. Det er blant annet tilført kompetanse på området gjennom rekruttering. Dette har resultert i en effektivisering av prosesser ved økt datastøtte og digitalisering av prosesser. Endringen har vært nødvendig for å tilpasse virksomheten til endringer i banksikringsloven pr. 01.01.13 og de to nye EU-direktivene som ble vedtatt i 2014 (BRR- og DGS-direktivene).

Som en del av sikringsfondets beredskapstiltak utarbeides/vedlikeholdes beredskapsrutiner. Det er i 2014 gjennomført et prosjekt knyttet til utvikling og effektivisering av utbetalingsprosedyrene ved bruk av BankID for å legitimere kundene. Dette for å sikre at utbetaling til kunder ved en eventuell krise i en eller flere banker skjer innenfor tidsfristen på én uke. I samarbeid med Finanstilsynet ble det i 2014

gjennomført en øvelse med fire banker knyttet til etterlevelse av «forskrift om krav til innretning av datasystemer for medlemmer av sikringsfondet» (FOR-2008-09-22-1080). Kravene som er nedfelt i forskriften, skal sørge for at bankene i en eventuell krise skal oversende kvalitetssikrede datafiler til sikringsfondet som grunnlag for utbetaling av garanterte innskudd. Videre gjennomføres detaljerte bankanalyser og bankbesøk gjennom året. Besøkene er konsentrert om de mest sårbare bankene. 6 banker ble besøkt i 2014.

Nye rammebetingelser for sikringsfondsordningen og krisehåndtering i EU

Innskuddsgarantidirektivet (DGSD) – og krisehåndteringsdirektivet (BRRD) ble vedtatt av Europaparlamentet 15. april og Rådet 6. mai 2014. Begge direktivene ble publisert i Official Journal den 12.06.14. Begge direktiver er basert på overnasjonal myndighetsutøvelse gjennom EBA (det europeiske banktilsynet).

Etter at finansministrene i EØS EFTA og EU i fjor høst kom til enighet om prinsippene for å tilpasse forordningene om de tre europeiske finanstilsynsmyndighetene til EØS, pågår det forhandlinger mellom EØS EFTA-landene og EU om vilkårene for å innarbeide disse forordningene i EØS-avtalen. I påvente av at dette arbeidet ferdigstilles, er det foreløpig uklart når innskuddsgaranti- og kriseløsningsdirektivet vil innlemmes i EØS-avtalen.

Innskuddsgarantidirektivet (DGSD)

I EU er innskuddsgarantidekningen på 100 000 euro. Norge har arbeidet for å få tilpasninger i direktivteksten for å gjøre det mulig å beholde dekningsnivået på 2 millioner kroner pr. innskyter pr. bank. Slik direktivteksten nå foreligger, vil Norge ikke på varig basis kunne videreføre et dekningsnivå som er høyere enn EU-grensen. Det åpnes i direktivet for en overgangsperiode for sikringsordninger med garanti-beløp over 100 000 euro (fram til utgangen av 2018).

I følge direktivteksten skal særskilte innskudd over 100 000 euro (for eksempel innskudd i forbindelse med

private eiendomstransaksjoner og spesielle livshendelser som ekteskapsinngåelse, skilsmisse, pensjonering, oppsigelse, invaliditet mv.) være beskyttet. Det åpnes også for at medlemsland kan opprettholde eller innføre ordninger som beskytter pensjonsmidler ut over 100 000 euro. Det er så langt ikke avklart hvorvidt Norge skal implementere disse unntaksbestemmelsene.

Kretsen av innskytere som omfattes av dekningen etter det nye EU-direktivet, samsvarer godt med det som følger av dagens norske lov. Alle personer og bedrifter utenfor finansiell sektor er omfattet, mens alle finansbedrifter unntas fra dekning. En viktig forskjell er likevel at offentlige myndigheter, herunder kommuner, også unntas fra dekningen.

Innskuddsgarantifondet skal iht. direktivet bygges opp med årlige innbetalinger slik at det minst tilsvarer 0,8 prosent av garanterte innskudd innen ti år etter at direktivet har trådt i kraft.

Direktivet åpner opp for at innskuddsgarantifondet kan benyttes til tidlig intervensjon, dersom dette ventes å gi lavere kostnader for fondet enn å kompensere innskyterne i tilfelle en bank settes under offentlig administrasjon (normal konkurs). Dette er mye likt med dagens norske regelverk.

Krisehåndteringsdirektivet (BRRD)

Intensjonen bak krisehåndteringsdirektivet er å sørge for at banker kan avvikles uten at finansiell stabilitet trues, samtidig som sikrede innskudd og offentlige midler (skattebetalere) beskyttes, og bankfunksjoner som oppfattes å være samfunnskritiske blir videreført. Det er bankens investorer og kreditorer, både aksjonærer, obligasjonseiere og store innskytere, som først og fremst skal bære eventuelle tap ved restrukturering og rekapitalisering, eventuelt avvikling. Sentralt i direktivet er prinsippet om bail-in av bankens gjeld. Dette innebærer at relevante myndigheter kan konvertere deler av gjeldspostene til egenkapital etter nærmere retningslinjer og/eller nedskrive deler av bankens forpliktelser når en bank kommer i finansielle problemer. Bail-in kan benyttes som et virkemiddel både ved avvikling og ved rekapitalisering av en bank. Det

skal innføres et prinsipp om innskyterpreferanse, som gjøres gjeldende enten banken restruktureres eller avvikles etter ordinær insolvensbehandling, slik at garanterte innskudd (og innskuddsgarantiordningen) får første prioritet. Øvrige innskudd fra ordinære kunder gis annen prioritet, og alle andre usikrede kreditorer kommer på tredje plass, foran ansvarlige lån etc. Introduksjonen av bail-in og innskyterpreferanse vil ventelig ha konsekvenser for bankers finansieringskostnader, valg av kapitalstruktur, strategi for overføring til boligkredittselskaper, innskuddsmarginer og tilgangen på store innskuddskunder mv.

Direktivet stiller krav om opprettelse av nasjonale krisehåndteringsmyndigheter og et kriseløsningsfond, som bl.a. skal anvendes til å garantere den fallerte bankens aktiva og forpliktelser og gi lån til den fallerte institusjonen. Kriseløsningsfondene skal minimum tilsvare 1 prosent av sikrede innskudd (innen ti år). Nasjonale myndigheter kan beslutte å sette et høyere målnivå. For å nå målet må institusjonene betale årlige avgifter til fondet. Avgiften skal beregnes på bakgrunn av institusjonens forpliktelser (eksklusiv ansvarlig kapital og sikrede innskudd), justert for institusjonens risikoprofil. Det åpnes for at 30 prosent av bidragene kan være i form av betalingsforpliktelser.

Sikringsfondsavgift 2015

Etter endring av banksikringslovens § 2-7, første ledd skal bankene som er medlem av sikringsfondet betale avgift til sikringsfondet hvert år.

Avgiften for 2015 er beregnet til 1 540 millioner kroner, noe som er en liten økning fra beregnet avgift for 2014. Avgiften vil bli innkrevd i løpet av 2. halvår 2015.

Endringer i medlemsmassen

Sikringsfondet hadde 132 medlemmer ved utgangen av 2014, hvorav 125 med hovedsete i Norge og 7 filialmedlemmer. Dette er en nedgang på 1 medlem fra forrige årsskifte.

Sparebanken Pluss og Sparebanken Sør fusjonerte 01.01.14. OBOS ble slettet som medlem 07.07.14, da all innskuddsaktivitet ble overført til OBOS-banken AS (eksisterende medlem).

Komplett Bank ASA ble etablert i 2014 og ble samtidig nytt medlem av sikringsfondet.

Høstkonferansen 2014

Den årlige Høstkonferansen ble avholdt på Clarion Hotel & Congress Oslo Airport, Gardermoen i perioden 8. til 9. september og samlet totalt 285 deltakere som er ny deltagerrekord. Konferansen i 2014 var den femtiførste i rekken og hadde hovedfokus på konsekvenser av de nye rammebetingelsene for bankene.

Utsikter

Sikringsfondets investeringsportefølje er i dag sammensatt av statsobligasjoner med høy kredittkvalitet og løpetid opp til tre år. Verdiutviklingen i porteføljen vil være betinget av utviklingen i dette markedsegmentet, som i stor grad påvirkes av sentralbankenes pengepolitikk.

Det er ventet at den globale veksten vil ta seg noe opp i 2015. Det er imidlertid store forskjeller i vekstforventningene mellom de ulike regionene hvor sikringsfondet er investert. Størst forskjell er det mellom forventningene til vekst i USA og i landene i eurosonen. I USA forventes det at man etter hvert vil kunne se en normalisering av pengepolitikken og dermed utsikter til økte renter. Forventninger om lav vekst og lav inflasjon i eurosonen har ført til ytterligere tiltak fra den europeiske sentralbanken. Programmet for oppkjøp av statsobligasjoner som ble lansert av sentralbanken i januar 2015, har resultert i et videre rentefall, og en økende andel av eurosonens statsgjeld handles nå til negativ rente.

I og med at sikringsfondets investeringer er sikret i norske kroner har det norske rentenivået betydning for fondets avkastning. Som følge av den senere tids oljeprisfall, har utsiktene for norsk økonomi blitt svekket, og rentene har falt. Sett under ett forventes det en positiv, men lav avkastning på sikringsfondets investeringer i 2015.

Administrative forhold

Styret i sikringsfondet har bestått av seks menn og 1 kvinne. Styret er bevisst på de samfunnsmessige

forventninger om tiltak for å fremme likestilling i styre og ledelse.

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 12 ansatte hvorav 8 er kvinner.

Sikringsfondet har avtale om bedriftshelsetjeneste. Sykefraværet i 2014 var på 20 dager, eller 0,71 prosent.

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

Oslo, 5. mars 2015



Ottar Ertzeid
Styreleder



Jan-Frode Janson
Nestleder



Cato Holmsen



Odd Nordli



Pål Strand



Kristin Gulbrandsen



Morten Baltzersen



Idar Kreutzer
Forretningsfører

Resultatregnskap

Alle tall i NOK

	NOTE	2014	2013
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1,2	1 518 543 535	1 534 542 671
Andre driftsinntekter	12	1 240 341	1 348 442
Sum inntekter		1 519 783 876	1 535 891 113
Resultat fra forvaltningsvirksomheten			
<i>Resultat rentepapirportefølje</i>			
Renteinntekter		692 844 710	531 415 144
Utbytte fond		0	-236 308
Gevinst og tap	10	-40 369 529	-273 472 271
<i>Resultat rentepapirer</i>		652 475 181	257 706 565
<i>Resultat aksjeporteføljer</i>			
Aksjeutbytte		-188 768	10 756 630
Gevinst og tap	11	104 560	369 168 605
<i>Resultat aksjer</i>		-84 208	379 925 235
Netto forvaltningsresultat		652 390 973	637 631 800
Driftskostnader			
Driftskostnader	13	-38 854 405	-51 566 958
Resultat for regnskapsåret		2 133 320 444	2 121 955 956
Disponering			
Overført til sikringsfondets egenkapital		2 133 320 444	2 121 955 956

Balanse

	NOTE	31.12.2014	31.12.2013
EIENDELER			
Bankinnskudd	3	196 656 787	96 373 534
Obligasjoner og sertifikater	4	28 706 905 764	26 220 606 368
Finansielle derivater	5	648 649 630	335 556 547
Uoppgjorte handler		1 828 632 312	100 193 190
Aksjer		0	184
Varige driftsmidler	7	172 977	255 295
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	9	1 298 173	2 072 890
Andre fordringer	6	20 978 546	29 503 087
Sum eiendeler		<u>31 403 294 190</u>	<u>26 784 561 094</u>
GJELD OG EGENKAPITAL			
Sikringsfondets egenkapital	1	28 576 641 821	26 443 321 377
Finansielle derivater	5	2 811 662 440	326 060 562
Annen gjeld	8	5 746 128	5 700 606
Avsetning til forpliktelser	9	9 243 801	9 478 547
Sum gjeld		<u>2 826 652 369</u>	<u>341 239 716</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>31 403 294 190</u>	<u>26 784 561 093</u>

Oslo, 5. mars 2015

31. desember 2014






Ottar Ertzeid Jan-Frode Janson Cato Holmøen Odd Nordli
 Leder Nestleder






Pål Strand Kristin Gulbrandsen Morten Baltzøsen Ivar Kreutzer
 Foreningsfører

Kontantstrømoppstilling

	2014	2013
Årsresultat	2 133 320 443	2 121 955 956
Ordinære avskrivninger	141 421	242 531
Tilført fra årets virksomhet	2 133 461 864	2 122 198 486
Investering varige driftsmidler	-59 104	-20 875
Reduksjon (+) / Økning (-) beholdning obligasjoner og sertifikater	-2 428 970 121	-7 165 508 238
Økning (-) / Reduksjon (+) beholdning aksjer	184	5 731 768 845
Reduksjon (+) / Økning (-) opptjente ikke forfalne renter	-55 836 344	-36 349 544
Reduksjon (+) / Økning (-) andre fordringer	-2 350 582 267	1 271 588 211
Reduksjon avsetning til pensjonsforpliktelser	539 971	-5 106 304
Reduksjon (-) / økning (+) annen gjeld	2 801 729 068	-2 601 935 136
Netto likviditetsendring virksomhet	100 283 252	-683 364 554
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	96 373 534	779 738 088
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	196 656 787	96 373 534

Som likviditetsbeholdning regnes bankinnskudd og kontanter.

Noter til regnskapet pr. 31.12.2014

Generelt

Enhver norsk sparebank og forretningsbank skal være medlem av Bankenes sikringsfond. Kongen 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 innskyttere 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 bestemmelsene i lov om sikringsordninger for banker, 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 The Bank of New York Mellon (BNYM) Asset Servicing, som er fondets eksterne leverandør av investeringssupporttjenester. Primærkilden til prising er FT Interactive Data; deretter benyttes priser fra Bloomberg og Reuters. For prising av OTC-kontrakter (Over The Counter) er kilden i hovedsak WM FX Rates. Alle børsnoterte verdipapirer prises med de offisielle publiserte sluttkursene. Som sekundær kilde brukes Bloomberg, Reuters, Statpro Canada og SS&C Technologies. Sikringsfondet foretar jevnlig kontroller av prising og verdsettelse levert av fondets eksterne leverandører.

Obligasjoner

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.

Valutaterminkontrakter

Valutaterminavtaler og valutaswapper bokføres til markedsverdi og urealisert resultat/verdi av avtalen er en del av fondets daglige verdi.

Bankenes sikringsfond benytter bruttoføring av derivater fra 2014. Sammenligningstallene er endret tilsvarende.

Valutaomregning

Aksjer, 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.

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 tjenestepensjonsordning 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 31.12.14 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 evt. vil ha datagrunnlag til å foreta beregningen.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordningene beregnes årlig av aktuar. Beregningen er basert på en rekke estimater hvor avkastning på pensjonsmidler, framtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i Folketrygdens grunnbeløp er av stor betydning i tillegg til levealder. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametre fremkommer som actuarielle 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. Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening, rentekostnad på pensjonsforpliktelsen fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene, resultatført estimatavvik samt periodisert arbeidsgiveravgift. Periodens netto pensjonskostnader er inkludert i «Andre 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.

Varige driftsmidler

Ordinære 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 NOK dersom det ikke er opplyst annet.

Note 1**Sikringsfondets ansvarlige kapital**

Sikringsfondets størrelse eller samlede ansvarlige kapital er definert i § 2-6 i lov om sikringsordninger 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 beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for de institusjoner som er 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. Det var ved lov av 14.12.12 nr. 84 at det ble gjort endringer i banksikringsloven med formål å styrke kapitalen i Bankenes sikringsfond ytterligere. Etter endring av banksikringslovens § 2-7 første ledd skal bankene som er medlem av Bankenes sikringsfond hvert år betale avgift til sikringsfondet. Tidligere var det slik at avgiften kunne bortfalle når fondets kapital oversteg en viss størrelse.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2015

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2015 har som utgangspunkt gjennomsnitt av garantert innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2013 og de 2 første kvartaler av 2014.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	1 029 751 mill.	15 446 262 965
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	1 978 497 mill.	<u>9 892 485 390</u>
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		25 338 748 355
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2014		<u>28 576 641 821</u>
	Overdekning pr. 01.01.2015	<u>3 237 893 466</u>

Beregnet avgift for 2015 blir 1.539.852.315. Avgift vil bli innkalt til betaling 2. halvår 2015.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2014

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2014 har som utgangspunkt gjennomsnitt av garantert innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2012 og de 2 første kvartaler av 2013.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	973 692 mill.	14 605 384 730
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	1 929 598 mill.	<u>9 647 991 499</u>
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		24 253 376 229
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2013		<u>26 443 321 377</u>
	Overdekning pr. 01.01.2014	<u>2 189 945 148</u>

Beregnet og innkrevd avgift i 2014 var 1.518.295.195

Minimumsstørrelsen ansvarlig kapital i 2014 er endret fra fjorårets årsrapport som følge av en korrigering av garanterte innskudd på enkeltbank.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2013

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2013 har som utgangspunkt gjennomsnitt av garantert innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for de 2 siste kvartaler av 2011 og de 2 første kvartaler av 2012.

1,5 % av gjennomsnittlig garanterte innskudd	905 852 mill.	13 587 784 723
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	1 909 078 mill.	<u>9 545 387 931</u>
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		23 133 172 655
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2012		<u>24 321 365 422</u>
	Overdekning pr. 01.01.2013	<u>1 188 192 767</u>

Egenkapitalen i fondet har hatt følgende utvikling. (Tall i mill NOK)

	2014	2013
Egenkapital 01.01.	26 443	24 321
Resultat for regnskapsåret	2 133	2 122
Egenkapital 31.12	28 576	26 443

Note 2**Avgift fra medlemmene**

Sikringsfondsavgiften for 2014 ble beregnet etter banksikringsloven og forskrift om beregning av avgift til Bankenes sikringsfond. Det skal fra 1.1.2013 beregnes og innkreves årlig avgift i henhold til banksikringsloven § 2-7. 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 2012 og 1. og 2. kvartal 2013. Medlemmer med kjernekapitaldekning høyere enn 8,0 % pr 31.12.2012 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 avgift i 2014 var 1 518 295 193. I tillegg har OBOSBanken AS og Komplet Bank ASA betalt henholdsvis 50 301 og 198 041 i inntredelsesavgift.

	2014	2013
Full avgift	1 518 295 193	1 534 542 671
Inntredelsesavgift	248 342	0
Sum	1 518 543 535	1 534 542 671

Note 3**Bankinnskudd**

Skattetrekksmidler på egen konto utgjør kr. 898 000. Av bankinnskuddene er kr. 98 827 098 plassert i utenlandsk valuta.

Pr. 31.12.2014 utgjorde andel av kontanter/bankinnskudd (ekskl. driftskonti) 0,3 % av midler forvaltet av sikringsfondet (Net Asset Value). Tilsvarende tall for 2013 var 0,2 %.

Note 4 Obligasjoner og sertifikater

Debitorkategori	2014			2013		
	Anskaffelseskost	Markedsverdi (inkl opptjente renter)	Opptjente ikke forfalte renter	Anskaffelseskost	Markedsverdi (inkl opptjente renter)	Opptjente ikke forfalte renter
Statsobligasjoner (suverene stater)	24 988 232 423	28 706 905 764	282 202 976	25 074 030 750	26 220 606 368	224 873 700
Total	24 988 232 423	28 706 905 764	282 202 976	25 074 030 750	26 220 606 368	224 873 700

Markedsverdi er kr 3 436 470 365 (hele tall) høyere 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 (Se note 14 Risikostyring).

Obligasjoner og sertifikater fordelt på land.

Land	2014	2013
	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter)	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter)
Australia	3 649 865 052	2 977 516 609
Canada	4 345 968 114	3 729 727 357
Finland	0	585 937 313
Singapore	679 558 373	601 255 470
Storbritannia	5 770 753 634	5 257 575 669
Sveits	1 527 191 854	1 402 113 460
Sverige	1 286 558 060	1 185 246 946
Tyskland	5 706 516 717	5 220 224 289
USA	5 740 493 960	5 261 009 256
Total	28 706 905 764	26 220 606 368

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

Land/utsteder	2014	2013
Australia	48 943 562	20 919 607
Canada	19 171 660	16 202 134
Finland	-	8 335 004
Singapore	5 158 333	2 776 638
Storbritannia	54 084 130	56 188 433
Sveits	28 511 122	24 245 601
Sverige	16 884 293	17 684 647
Tyskland	91 369 309	60 129 839
USA	18 080 567	18 391 798
Total	282 202 976	224 873 700

Markedsverdi av obligasjoner (inkl opptjente renter) fordelt etter utsteders kredittverdighet per 31.12.2014 (beløp i 1000 NOK).

Kredittvurderingsbyrå	AAA eller tilsvarende	AA+ eller tilsvarende	AA eller tilsvarende	Sum
S&P	22 966 412	5 740 494		28 706 906
Moody's	22 936 152	5 770 754		28 706 906
Fitch	22 936 152	5 770 754		28 706 906

Utsteders kredittverdighet presentert her er Local Currency Long Term Credit Rating pr. 31.12.2014 (kilde: Bloomberg).

Note 5

Finansielle derivater

	2014		2013	
	Eiendel	Gjeld	Eiendel	Gjeld
Terminkontrakter	648 649 630	2 811 662 440	335 556 547	326 060 562
Sum finansielle derivater	648 649 630	2 811 662 440	335 556 547	326 060 562

Valutaterminer

Av finansielle instrumenter eier Bankenes sikringsfond kun valutaterminer. Disse benyttes til valutasikring av porteføljen. Markedsverdien til terminkontraktene er avregnet som urealisert gevinst/tap på balansedagen. Ingått terminkontrakter har normalt en løpetid på en måned.

Derivatkategori	2014		2013	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Terminkontrakter i valuta	0	-2 163 012 810	0	9 495 984
Total	0	-2 163 012 810	0	9 495 984

Terminkontrakter fordelt på valuta.

Valuta kjøpt	Valuta solgt	Netto nom volum	Markedsverdi
NOK	AUD	3 574 939 588	-193 864 572
NOK	CAD	4 575 009 255	-306 636 149
NOK	CHF	1 527 307 473	-102 540 881
NOK	EUR	5 668 920 821	-387 299 415
NOK	GBP	5 695 900 372	-512 393 485
NOK	SEK	1 273 016 355	-55 268 032
NOK	SGD	655 326 878	-51 510 656
NOK	USD	5 656 050 862	-553 499 620
Total		28 626 471 604	-2 163 012 810

Spotkontrakter er definert som kontrakter med løpetid 1-4 dager og terminkontrakter med løpetid over dette. Med nominelt volum menes det NOK eksponering. Eksponeringen er fordelt på de valutaparene Bankenes sikringsfond sikrer porteføljen i, netto eksponering er kjøp av 28,6 milliarder NOK.

Note 6**Andre Fordringer
Sammendrag**

	2014	2013
Fordring på kupong – til gode kildeskatt	17 876 076	23 164 457
Fordring på utbytte – til gode kildeskatt	2 299 340	6 276 235
Andre fordringer	803 130	62 395
Total	20 978 546	29 503 087

Til gode kildeskatt på kuponger gjelder i sin helhet sveitsiske statsobligasjoner ervervet i 2014. Til gode kildeskatt på utbytte gjelder rest på aksjeporteføljen som ble avsluttet i 2013.

Note 7**Varige driftsmidler**

	2014	2013
	Inventar EDB-utstyr	Inventar EDB-utstyr
Kostpris 01.01.	1 574 137	1 553 262
Kjøp	59 104	20 875
Kostpris 31.12.	1 633 241	1 574 137
Akkumulert avskr. 01.01.	1 227 523	1 076 312
Årets avskrivning	141 421	151 211
Akkumulert avskr. 31.12.	1 368 944	1 227 523
Akkumulert nedskrivning 01.01	91 320	0
Årets nedskrivning		91 320
Akkumulerte nedskr. 31.12	91 320	91 320
Bokført verdi 31.12.	172 977	255 295
Sum varige driftsmidler	172 977	255 295

Sikringsfondets driftsmidler avskrives lineært med følgende prosentsatser:

Møbler	20 % av kostpris
EDB- og annet elektronisk utstyr	1/3 av kostpris

Note 8**Annen Gjeld**

	2014	2013
Forskuddstrekk, arb. giver avg.	1 454 340	1 063 957
Div annen gjeld/ påløpte kostnader	4 291 788	4 636 649
Total	5 746 128	5 700 606

Note 9**Pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler**

Bankenes sikringsfond har ytelsesbasert tjenstepensjon for ansatte og pensjonister dekket gjennom avtale med livsforsikringselskap. 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 ytelser. 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.

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, 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 forsikringselskap, 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.
- Løpende pensjon – avtalt uttak av APF etter gammel ordning samt førtidspensjon for tidligere avdelingsdirektør.
- Opptjent rettighet til førtidspensjon fra 62 år for fondets tidligere investeringsdirektør.
- Tidligere avdelingsdirektør hadde avtale om kompensasjon for tap i kollektiv ordning i perioden fra 62 til 67 år. Denne forpliktelsen er medtatt som usikret forpliktelse.

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 avvirket 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 K2013. 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 31.12.14 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

	2014	2013		2014	2013
Diskonteringsrente	2,30 %	4,10 %			
Forventet avkastning	3,20 %	4,40 %			
Forventet lønnsvekst	2,75 %	3,75 %			
Forventet G-regulering	2,50 %	3,50 %	Antall yrkesaktive	9	9
Forventet reg. av pensjoner	0,00 %	0,60 %	Antall pensjonister	8	8

Pensjonskostnad	2014			2013		
	Resultatført	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret
Nåverdi årets pensjonsopptj. (inkl AGA)	1 390 560	388 078	1 778 638	1 632 624	508 331	2 140 955
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	847 954	305 406	1 153 360	780 267	323 134	1 103 401
Forventet avkastning av pensjonsmidler	(952 026)	-	(952 026)	(881 938)	-	(881 938)
Pensjonskostnad før aktuarielle avvik	1 286 488	693 484	1 979 972	1 530 953	831 465	2 362 418
Amortisering estimatavvik	-	(41 961)	(41 961)	-	(95 627)	(95 627)
Avkorting og oppgjør	-	-	-	(1 251 187)	(2 543 634)	(3 794 821)
Administrasjonskostnader	305 488	-	305 488	353 281	-	353 281
Sum netto resultatført						
pensjonskostnad i perioden	1 591 976	651 523	2 243 499	633 047	(1 807 796)	(1 174 749)
Premie Fellesordningen AFP	110 865		110 865	115 231		115 231
Premie innskuddsordning	116 310		116 310	21 799		21 799
Risikodekning uførepensjon lønn o/12G	19 580		19 580	28 745		28 745
Totale pensjonskostnader og risikopremie	1 838 731	651 523	2 490 254	798 822	(1 807 796)	(1 008 974)

Pensjonsforpliktelse	2014			2013		
	Balanse	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret
Beregnet påløpt pensjonsforpl. (inkl AGA)	26 893 267	9 189 349	36 082 616	20 647 480	7 892 072	28 539 552
Estimert verdi av pensjonsmidler	22 529 000	-	22 529 000	22 003 700	-	22 003 700
				-	-	-
Netto pensjonsforpliktelser	4 364 267	9 189 349	13 553 616	(1 356 220)	7 892 072	6 535 852
Ikke resultatført aktuarielt avvik	(5 662 440)	54 452	(5 607 988)	(716 670)	1 586 475	869 805
Netto pensjonsmidler (-) og -forpliktelser	(1 298 173)	9 243 801	7 945 628	(2 072 890)	9 478 547	7 405 657
Bokført eiendel (netto overfinansiering)	1 298 173			2 072 890		
Bokført gjeld		9 243 801			9 478 547	

Årets endring pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2014	2013
Inngående balanse pr 01.01.	28 539 552	32 060 259
Årets opptjening	1 778 638	2 140 955
Årets rentekostnad	1 153 360	1 103 401
Utbetaling til pensjonister og utbetalt AGA på premie	(2 131 659)	(2 426 109)
Avkorting og oppgjør	-	(7 077 063)
Aktuarielle avvik	6 742 725	2 738 109
Utgående balanse pr. 31.12.	36 082 616	28 539 552

Årets endring pensjonsmidler

Pensjonsmidler	2014	2013
Estimerte pensjonsmidler pr 01.01.	22 003 700	23 475 000
Aktuariell avvik	306 893	500 434
Pensjonsmidler pr 01.01 fratrukket aktuarielle avvik	22 310 593	23 975 434
Forventet avkastning pensjonsmidler	952 026	881 938
Innbetaling premier	716 265	2 644 005
Utbetaling pensjoner	(1 144 396)	(1 144 396)
Avkorting og oppgjør		(4 000 000)
Administrasjons- og forvaltningskostnader	(305 488)	(353 281)
Estimerte pensjonsmidler pr. 31.12	22 529 000	22 003 700
Faktisk brutto avkastning fondsmidler	-	768 736

Note 10**Resultat rentepapirporteføljer**

	2014	2013
Realisert gevinst/tap	-417 381 559	-1 249 257 891
Urealisert gevinst/tap	377 012 030	975 785 620
Gevinst og tap	-40 369 529	-273 472 271

(*) Spesifisering realiserede gevinster/tap

	2014	2013
Obligasjoner/sertifikater	1 036 258 574	354 896 090
Rente- og aksjederivater	0	53 633 000
Valutaderivater	-1 453 621 361	-1 655 363 387
Diverse	0	859 355
Omkostninger	-18 772	-3 282 949
	-417 381 559	-1 249 257 891

(**) Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2014	2013
Obligasjoner/sertifikater	2 549 520 824	1 210 099 182
Rente- og aksjederivater	0	-39 112 605
Valutaderivater	-2 172 508 794	-195 200 957
	377 012 030	975 785 620

Note 11**Resultat aksjeporteføljer**

	2014	2013
Realisert gevinst/tap	144 332	836 046 693
Urealisert gevinst/tap	-39 772	-466 878 088
Gevinst/tap	104 560	369 168 605

(*) Spesifisering realiserte gevinster/tap

	2014	2013
Aksjeutbytte	316 709	649 543 796
Aksjederivater	0	38 220 732
Valutaderivater	0	150 443 025
Diverse *)	0	479 012
Omkostninger	-172 377	-2 639 872
	144 332	836 046 693

*) Stock Loan Income

(**) Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2014	2013
Aksjeutbytte	-155 617	-353 871 491
Aksjederivater	0	-3 571 235
Valutaderivater	0	-109 389 297
Diverse renter	115 845	-46 064
	-39 772	-466 878 088

Note 12**Andre driftsinntekter**

	2014	2013
Renter av bankinnskudd	516 347	998 128
Claims, erstatninger etter gruppesøksmål	264 977	158 115
Valutagevinst	74 171	-
Netto inntekter fra kursvirksomhet	384 846	192 199
Total	1 240 341	1 348 442

Note 13**Andre driftskostnader**

	2014	2013
Lønn, honorar og sosiale kostnader	15 371 874	18 964 563
Administrasjons- og driftskostnader	18 968 092	20 098 159
Omkostninger eksterne forvaltere	4 341 210	12 261 706
Ordinære avskrivninger	141 421	242 531
Andre finanskostnader	31 809	0
	38 854 405	51 566 958

Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Antall ansatte pr. 31.12.2014 : 12	2014	2013
Lønninger, honorarer totalt	11 138 632	12 915 710
Variabel godtgjørelse Kapitalforvaltningen	0	1 200 000
Folketrygdavgift	1 796 704	3 047 385
Pensjonskostnader	2 249 246	1 592 237
Sosiale kostnader	187 292	209 231
	15 371 874	18 964 563

Inkludert i lønnskostnaden er følgende poster	2014	2013
Styreleder	50 000	50 000
Styre for øvrig	167 500	185 000
Forretningsfører	200 004	200 004

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 eller leder av styret i form av bonus, overskuddsdeling eller lignende.

Transaksjoner med nærstående

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

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2014	2013
Lønn forretningsfører:	200 004	200 004
Avtale om bistand fra Finans Norge*	4 375 000	4 375 000
Husleie, regnskap, lønn og lignende.	2 360 262	2 664 881
Sum	6 935 266	7 239 885

*) Fast avtale om administrasjonsbistand med Finans Norge

Honorar revisjon m.v.	2014	2013
Honorar til Ernst & Young (revisor)	112 500	0
Honorar til PwC (tidligere revisor)	21 094	176 956
Godtgjørelse for andre attestasjonstjenester**	30 000	29 300
Godtgjørelse for annen bistand (PwC)	0	154 008
	163 594	360 264

***) Godtgjørelse for andre attestasjonstjenester er honorar for internkontrollbekreftelse til revisor, det vil si PwC i 2013 og Ernst & Young i 2014

Note 14**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 har en portefølje bestående av globale statsobligasjoner med lav risiko. Hensikten er å ha en likvid portefølje 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 statsobligasjoner som minimum skal utgjøre 1/3 av fondets midler.

Investeringsstrategi

Styret har valgt å allokere 100 prosent av kapitalen i globale statsobligasjoner. Forvaltningen gjøres eksternt av Legal & General Investment Management som passiv indeksforvaltning.

Statsobligasjonsindeksen er sammensatt av høyt ratede globale statsobligasjoner og leveres av Barclays. Den er BNP-vektet og skreddersydd basert på fondets krav til lav risiko og god likviditet. Indeksen er 100 prosent sikret til NOK.

Risikorammer

Risikorammer forankres i styret. Styret gir maksimalrammer knyttet til absolutt risiko (Value at Risk og Expected Shortfall), relativ risiko (Tracking Error), kredittrisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko og maksimalt bankinnskudd hos depotbank.

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.

Alle risikorammer innarbeides i Compliance-systemet både lokalt hos eksternt forvalter og sentralt hos Enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen. Oppfølging av brudd på rammer og periodisk rapportering til administrasjon og styre skjer fra Enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen. Enhet for kontroll og oppfølging av forvaltningen innhenter uavhengige uttalelser fra eksterne revisorer om rutiner og kontrollaktiviteter (ISAE 3402).

BNYM har ansvaret for daglige rapporter som omfatter regnskap, beholdninger og transaksjoner. 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.

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 verdipapirbeholdninger er denominert og omsettes i utenlandsk valuta, og det foreligger dermed valutarisiko. Fondets referanseindeks (benchmark) er sikret 100 % mot NOK (månedlig rebalansering). Valuteterminavtaler og valutawapper anvendes for å styre valutarisikoen. Forvalter har kun anledning til å foreta valutahandler for å sikre fondet mot valutarisiko. Eksponering mot alle utenlandske valuta kontrolleres daglig.

Eksponering mot fremmed valuta 31.12.2014	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	SEK	SGD	USD
Verdipapirportefølje (ekskl. valutasikring)	620 946 693	722 122 652	218 796 443	668 520 352	531 644 678	1 379 078 777	123 240 771	829 707 312
Valutasikring	(615 074 425)	(753 991 756)	(215 741 307)	(666 722 062)	(530 715 073)	(1 385 636 786)	(124 920 871)	(827 481 507)
Netto valutaeksponering	5 872 268	(31 869 104)	3 055 136	1 798 290	929 606	(6 558 009)	(1 680 100)	2 225 805

Motpartsrisiko

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 (collateral). Denne sikkerheten er gitt i form av høyt ratede statsobligasjoner og kontanter.

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

Renterisiko

Durasjon er beregnet for long posisjoner i obligasjonsmarkedet og er vektet etter markedsverdi pr. 31.12.2014, kilde Bloomberg.

Durasjon er effektiv tilbakebetalingstid på en obligasjon, og et mål på rentesensitivitet. For 2014 er durasjonen på obligasjonene 1,9, mens tilsvarende tall for 2013 var på 1,8.

Skattemessige forhold/kildeskatt

Sikringsfondet er unntatt fra beskatning i Norge. Den skattemessige statusen i Norge gjør at sikringsfondet ikke automatisk omfattes av skatteavtalen Norge har med det enkelte land. Dette gjør at fondet må bruke ressurser på å kartlegge og avklare den skattemessige posisjonen i flere land.

Note 15**Garantiforpliktelser**

Bankenes sikringsfond har som formål å sikre innskuddene i medlemsbedriftene 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 Banksikringsloven 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 selv ikke tilstrekkelig bemanning til å kunne håndtere krisesituasjoner. Det er således etablert forpliktende 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 medlemmene ved hjelp av ulike norm- og nøkkeltall, rådgivning overfor mindre banker, faglig kursvirksomhet, beregning og innkreving av avgift og garantier, samt utredninger vedrørende innskuddsgarantiens dekningsområde mv.

Det har ikke inntruffet hendelser hvor Bankenes sikringsfond skal dekke tap på innskudd i 2014 og 2013, og det er ikke regnskapsført forpliktelser knyttet til garantien. Det har heller ikke inntruffet slike hendelser etter balansedagen.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Oslo Atium, P.O.Box 20, NO-0061 Oslo

Foetaksregisteret: NO 976 369 367 MVA
TE: +47 24 00 24 00
Fac: +47 24 00 24 01
www.ey.no
Medlemmer av den norske revisorforening

Til generalforsamlingen i
Bankenes sikringsfond

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bankenes sikringsfond, som består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og forretningsførerens ansvar for årsregnskapet

Styret og forretningsfører er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for Bankenes sikringsfonds utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av Bankenes sikringsfonds interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Bankenes sikringsfond avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av Bankenes sikringsfonds finansielle stilling per 31. desember 2014 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

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 nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og daglig leder har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av Bankenes sikringsfonds regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 5. mars 2015
ERNST & YOUNG AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Sikringsfondets organer

Organisasjon

Etter valg på generalforsamlingen 27.03.14, og valg av leder og nestleder den 24.04.14, fikk styret følgende sammensetning:

- Konserndirektør Ottar Ertzeid, DNB Bank ASA, leder (på valg i 2016)
- Konsernsjef Jan-Frode Janson, SpareBank 1 Nord-Norge, nestleder (på valg i 2015)
- Leder av Corporate & Institutional Banking Cato Holmsen, Nordea Bank Norge ASA (på valg i 2015)
- Adm. banksjef Odd Nordli, Aurskog Sparebank (på valg i 2016)
- Adm. direktør Pål Strand, Sparebanken Øst (på valg i 2016)

Styremedlemmer oppnevnt av det offentlige:

- 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. Banksjef Oddstein Haugen, Luster Sparebank (på valg i 2015)
2. Adm. banksjef Harald Gaupen, SpareBank 1 BV (på valg 2015). Erstattes på generalforsamling 25.03.15 da han har fratruddt sin stilling i SpareBank 1 BV.
3. Adm. banksjef Rolf Endre Delingsrud, Totens Sparebank (på valg i 2016)
4. Country Manager Tone Lunde Bakker, Danske Bank (på valg i 2015)
5. Konserndirektør for finans og risikostyring Frank Johannesen, Sparebanken Vest (på valg i 2016)

1. varamedlem møter fast i styret.

I tillegg er følgende oppnevnt som varamedlemmer fra det offentlige:

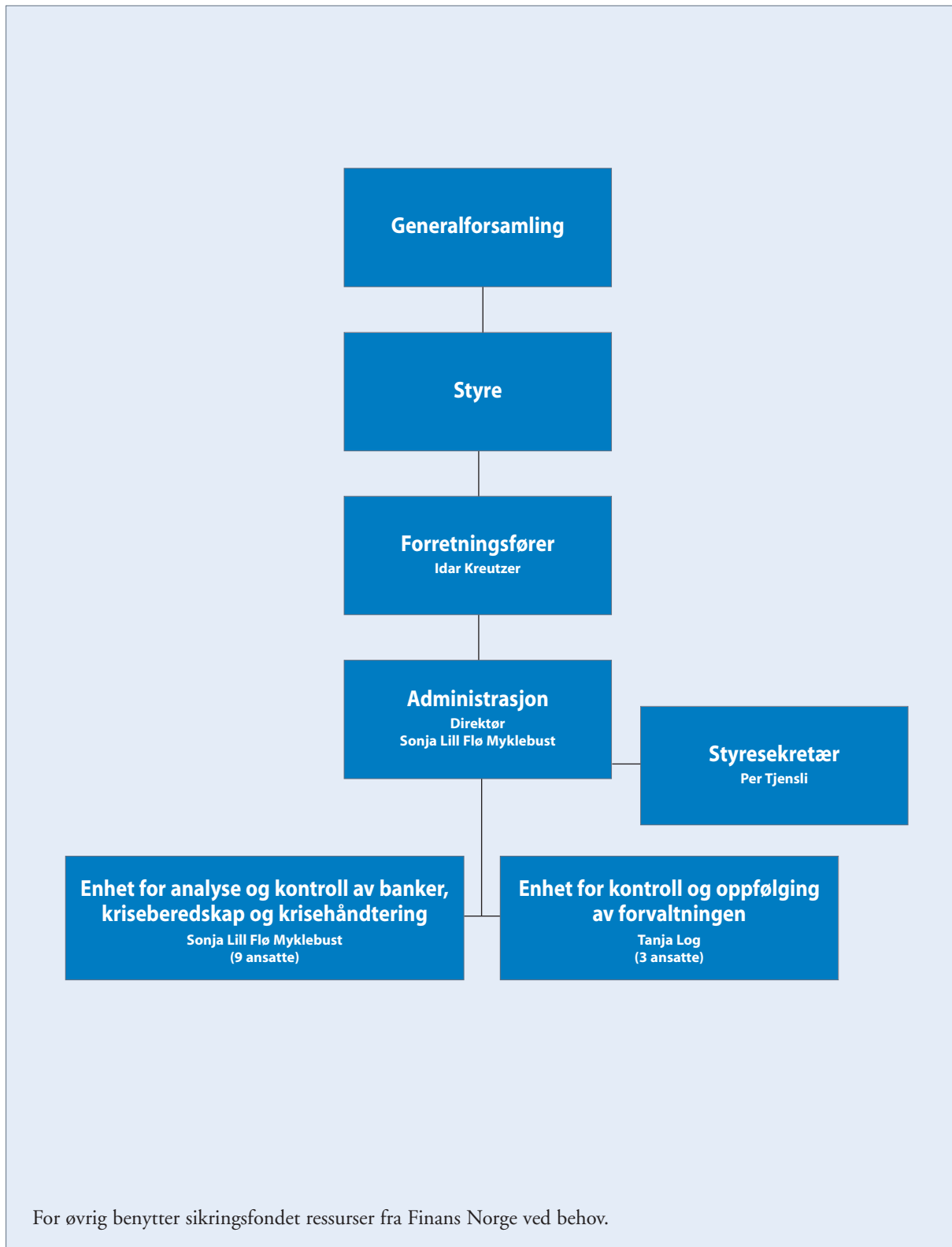
- Direktør Arild J. Lund, Norges Bank
- Direktør for finans- og forsikringstilsyn Emil Steffensen, Finanstilsynet

Følgende ble valgt til medlemmer av valgkomitéen:

- Direktør Geir Bergvoll, DNB Bank ASA, leder (på valg i 2015). Erstattes på generalforsamling 25.03.15 da han har fratruddt sin stilling i DNB Bank ASA.
- Banksjef Knut Grinde Jacobsen, Haugesund Sparebank (på valg i 2015)
- Adm. direktør Truls Nergaard, Storebrand Bank ASA (på valg i 2016)
- Adm. direktør Dag Tjernsmo, Handelsbanken (på valg i 2015)
- Adm. banksjef Siri Berggreen, Lillestrøm Sparebank (på valg i 2016)

Adm. direktør Idar Kreutzer, Finans Norge, er forretningsfører i fondet.
Direktør Sonja Lill Flø Myklebust leder sikringsfondet.

I tillegg trekker sikringsfondet på ressurser i Finans Norge når saksomfanget tilsier det.

Organisasjonsplan pr. 31.12.14

Medlemmer i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.14

<http://www.bankenessikringsfond.no/no/Hoved/Medlemmer/>

Medlemmer med hovedsete i Norge

A

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

B

Bamble Sparebank
Bank Norwegian AS
Bank 1 Oslo Akershus AS
Bank2 ASA
Berg Sparebank
Bien Sparebank AS
Birkenes Sparebank
Bjugn Sparebank
Blaker Sparebank
BNbank ASA
Bud, Fræna og Hustad Sparebank

C

Cultura Sparebank

D

DNB Bank ASA
Drangedal Sparebank

E

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
Gjerstad Sparebank
Grong Sparebank
Grue Sparebank

H

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

I

Indre Sogn Sparebank

J

Jernbanepersonalets Sparebank

K

Klepp Sparebank
KLP Banken AS
Klæbu Sparebank
Kragere Sparebank
Kvinesdal Sparebank

L

Landkreditt Bank AS
Larvikbanken Brunlanes Sparebank
Lillesands Sparebank
Lillestrøm Sparebank
Lofoten Sparebank
Luster Sparebank

M

Marker Sparebank
Meldal Sparebank
Melhus Sparebank
Modum Sparebank

N

Neset Sparebank
Netfonds Bank ASA
Nordea Bank Norge ASA

O

OBOSBanken AS
Odal Sparebank
Ofoten Sparebank
Opdals Sparebank
Orkdal Sparebank

P

Pareto Bank ASA

R

Rindal Sparebank
Rørosbanken Røros Sparebank

S

Sandnes Sparebank
Santander Consumer Bank AS
Selbu 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 Nord-Norge
SpareBank 1 NordVest
SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg
SpareBank 1 Ringerike Hadeland
SpareBank 1 SMN
SpareBank 1 SR-Bank ASA
SpareBank 1 Søre Sunnmøre
SpareBank 1 Østfold Akershus
Sparebanken DIN
Sparebanken Hedmark
Sparebanken Hemne
Sparebanken Møre
Sparebanken Narvik

Sparebanken Sogn og Fjordane
Sparebanken Sør
Sparebanken Telemark
Sparebanken Vest
Sparebanken Øst
Spareskillingsbanken
Spydeberg Sparebank
Stadsbygd Sparebank
Storebrand Bank ASA
Strømmen Sparebank
Sunnal Sparebank
Surnadal Sparebank
Søgne og Greipstad Sparebank

T

Time Sparebank
Tinn Sparebank
Tolga- Os Sparebank
Totens Sparebank
Trøgstad Sparebank
Tynes Sparebank

V

Valle Sparebank
Vang Sparebank
Vegårshei Sparebank
Verdibanken ASA
Vestre Slidre Sparebank
Vik Sparebank
Voss Sparebank
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Y

yA Bank ASA

Ø

Ørland Sparebank
Ørskog Sparebank

Å

Åfjord Sparebank
Aasen Sparebank

Banker med filialmedlemskap (jfr banksikringslovens § 2-2)

BlueStep Finans AB, Filial Oslo
Danske Bank
(Norsk filial av Danske Bank A/S)
Handelsbanken (norsk filial av Svenska
Handelsbanken AB)
Nordnet Bank, filial av Nordnet Bank AB
SkandiaBanken AB NUF i Norge
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Oslofilialen
Swedbank i 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 og 27.03.14. Stadfestet av departementet i brev 26.09.06, 16.05.07, 24.06.13 og 28.05.14.

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 trer i kraft 01.07.04. Fondets virksomhet reguleres av lov 06.12.96 nr. 75 om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner (heretter kalt loven).
- (2) Fondet har sitt forretningskontor i Oslo.
- (3) Institusjoner med rett eller plikt til medlemskap i Bankenes sikringsfond:
 - a. Sparebanker og forretningsbanker med hovedsete i Norge skal være medlem av Sikringsfondet.
 - b. Kongen kan bestemme at andre kredittinstitusjoner med hovedsete i Norge skal være medlem av Sikringsfondet.
 - c. Kredittinstitusjon med hovedsete i EØS-området som mottar innskudd fra allmennheten gjennom filial her i riket, 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.
 - d. Kongen kan bestemme at filial av kredittinstitusjon med hovedsete i stat utenfor EØS-området, skal være medlem av innskuddsgarantiordningen.
- (4) Kongen kan fastsette nærmere regler om medlemskap for filialer av utenlandske kredittinstitusjoner, jf. banksikringsloven § 2-2 tredje ledd.
- (5) Sikringsfondet er et selvstendig rettssubjekt. Ingen medlemmer har eiendomsrett til noen del av Sikringsfondet.

§ 2 Formål

- (1) Sikringsfondet har som formål å 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 Innsynsrett hos medlemmene

- (1) Sikringsfondet kan pålegge medlemmene den rapporteringsplikt som er nødvendig for fondets beregning av årlig avgift.
- (2) Sikringsfondet kan granske medlemmenes regnskaper og revisjonsforhold og vurdere deres forvaltning. I den sammenheng kan fondet kreve at et medlem skal fremlegge de 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 % av samlede garanterte innskudd hos medlemmene og 0,5 % av summen av beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for 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 § 2-7 og § 2-9 med tilhørende forskrifter.
- (3) Styret skal hvert år innen 1. mai 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 Finansdepartementet.

§ 6 Garanti fra medlemmene

- (1) I den utstrekning Sikringsfondets midler ikke utgjør den i § 4 fastsatte minstestørrelse, skal det manglende dekkes ved avgivelse av garanti-erklæringer fra medlemmene. Garantibeløpet for hvert medlem beregnes forholdsmessig på samme måte som avgiftsplikten i henhold til § 5. Krav på innbetalinger i henhold til garantiansvaret kan for ett enkelt år ikke overstige 1/10 av minstekravet til Sikringsfondets samlede ansvarlig kapital etter § 4.
- (2) Styret foretar fordelingen av garantibeløpene. Fordelingen skal omberegnes hvert år, samtidig med beregningen av fondets samlede ansvarlige kapital etter § 4.
- (3) Styret bestemmer hvorledes garanti-erklæringene fra medlemmene skal utformes og påser at erklæringene blir innhentet.
- (4) Styret fastsetter om og hvordan garantiansvaret skal sikres.

§ 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 støtte-tiltak etter banksikringsloven § 2-12.

§ 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 Kongen 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 % 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 møtelederen 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:
 - a. Årsberetning.
 - b. Regnskap og revisors beretning.
 - c. Fastsettelse av godtgjørelse til de tillitsvalgte og revisor.
 - d. Valg av styremedlemmer med varamedlemmer.
 - e. Valg av medlemmer til valgkomiteen.
 - f. Andre saker som av styret er ført opp til behandling.
 - g. 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 fremlegge 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.:
 - a. Foreta innkalling til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger.
 - b. Treffe beslutninger om avgiftsinnkreving og innhenting av garantierklæringer m.v. i medhold av vedtektene § 5 tredje og fjerde ledd og § 6 annet, tredje og fjerde ledd.
 - c. Fastsette strategi og retningslinjer for forvaltningen av Sikringsfondets midler etter § 7 og treffe beslutning om låneopptak etter § 8.
 - d. Ansette en forretningsfører for Sikringsfondet, og fastsette dennes instruks og godtgjørelse.
 - e. Treffe beslutninger til iverksettelse av innskuddsgarantien eller om støttetiltak i medhold av vedtektene §§ 15, 16, 17 og 18.
- (3) Styrets adgang til å forplikte Sikringsfondet:
 - a. Fondet forpliktet ved underskrift av styrets leder eller av minst to styremedlemmer i fellesskap.
 - b. 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 avgi erklæring om taushetsplikt med hensyn til de forhold som de i stillings medfør får kjennskap til.

Kap. IV Fondets innskuddsgaranti og støtten til medlemsinstitusjonene

§ 15 Innskuddsgaranti

- (1) Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. 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 her også tilgodehavende etter oppdrag om betalingsoverføring eller andre vanlige banktjenester, samt ikke forfalte renter.
- (2) Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 mill. kroner i vedkommende medlemsinstitusjon, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlede innskudd som overstiger dette beløp. Samlede innskudd skal reduseres med den enkelte innskyters forfalte forpliktelser etter andre avtaleforhold dersom medlemsinstitusjonen har adgang til å motregne innskudd og forpliktelser. Kongen kan i forskrift bestemme at grensen for pliktig dekning kan settes høyere enn 2 mill. kroner 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 institusjonenes økonomiske situasjon.
- (4) Fondet har ikke adgang til å dekke tap på:
 - a. innskudd fra selskaper i samme konsern som medlemsinstitusjonen
 - b. innskudd som består av utbytte av en straffbar handling det foreligger rettskraftig dom for.
- (5) Vedtak om å dekke tap utover det Sikringsfondet plikter å dekke etter første og annet ledd ovenfor, krever tilslutning fra minst fem styremedlemmer.

§ 16 Oppgjør under innskuddsgarantien

- (1) Fondet skal dekke tap på innskudd i samsvar med lovens § 2-11.

§ 17 Støttetiltak

- (1) For å sikre at en medlemsinstitusjon 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 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 til medlemsinstitusjon kan i stedet gis til morselskap i finanskonsern. Morselskapet skal i så fall gi støtten direkte til medlemsinstitusjonen.
- (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 en medlemsinstitusjon skal gis støtte som nevnt i § 17 ovenfor, og på hvilken måte dette skal skje.
- (2) Medlemsinstitusjon som mottar støtte fra fondet skal gjennomføre de tiltak som fondets styre fastsetter for å sikre mot tap. Medlemsinstitusjonen skal gi regelmessige innberetninger til fondets styre om medlemsinstitusjonens stilling og virksomhet etter nærmere bestemmelser av styret i Sikringsfondet.
- (3) Fondets styre kan kreve at en medlemsinstitusjon som mottar støtte fra

fondet tar opp forhandlinger om sammenslutning med annen medlemsinstitusjon eller annen finansinstitusjon, eller at det gjennomføres endringer i medlemsinstitusjonens ledelse eller dens virksomhet.

§ 19 Maksimumsgrense for Sikringsfondets samlede forpliktelser

- (1) Styret kan ikke treffe vedtak etter § 17 og § 18 med mindre fondets gjenværende kapital etter støttetiltaket sammen med fremtidige innbetalinger av årsavgift og garanti-kapital samt annen kapitaltilgang antas å være tilstrekkelig til å sikre fondets forpliktelser etter innskuddsgarantiordningen.
- (2) Sikringsfondet kan ikke uten samtykke fra departementet som omhandlet i lovens § 2-12 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 paraføres 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 paraføres 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 Kongen.

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.bankenessikringsfond.no

Grafisk produksjon

Garder Grafisk