

Årsrapport 2015





Innhold i Årsrapport 2015

Leder	side 4
Årsberetning 2015	side 5
Årsregnskap 2015	
• Resultatregnskap	side 10
• Balanse	side 11
• Kontantstrømoppstilling	side 12
• Noter til regnskapet	side 13
Revisjonsberetning 2015	side 27
Sikringsfondets organer	
• Organisasjon	side 29
• Organisasjonsplan	side 30
Medlemmer i Sikringsfondet pr. 31.12.15	side 31
Sikringsfondets vedtekter	side 32



Leder

Sikringsfondet har som formål å sikre innskuddsforpliktelsene til medlemmene gjennom innskuddsgarantien.

Sikringsfondets egenkapital utgjør 30,5 milliarder kroner ved utgangen av 2015. 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. Fondets investeringer ga en avkastning på 436 millioner kroner i 2015. Forvaltningen følges tett opp for å sikre at den er i tråd med fondets vedtekter og styrets fastsatte rammer.

Sikringsfondet har de siste årene økt sin oppmerksomhet på krisehåndtering og beredskap, samt arbeidet med å forberede virksomheten til de nye innskuddsgaranti- og krisehåndteringsdirektivene i EU. Dette gjenspeiles i sikringsfondets ressursdisponering og økte oppmerksomhet på den operasjonelle risikoen i fondet. Endring av kapitalforvaltningsmodellen i 2013 har hatt positive effekter for ressursallokering til fordel for kjernevirksomheten og har medført lavere kostnader for fondet.

Sikringsfondet har økt sin deltakelse i internasjonale fora, herunder IADI (International Association of Deposit Insurers), EFDI (European Forum of Deposit Insurers) og EBA (European Banking Authority).

I tillegg har sikringsfondet økt sitt samarbeid med de nordiske landene.

Fondet har gjennomført en rekke prosjekter i 2015 for å forbedre fondets beredskap. Sikringsfondet har lagt ned et omfattende arbeid med å utvikle effektive elektroniske løsninger for å utbetale garanterte innskudd innenfor fristen på én uke, i det tilfellet at en bank blir satt under administrasjon. Videreutvikling og forbedring av løsningene fortsetter i 2016. Det ble i løpet av våren 2015 gjennomført en beredskapsøvelse sammen med Finans Norge med hovedvekt på kunde-håndtering, kommunikasjon mellom enhetene og mediehåndtering. Identifiserte forbedringspunkter gjennomføres i samarbeid med Finans Norge. Som en del av kriseberedskapen, har sikringsfondet, sammen med Finanstilsynet, deltatt i tilsyn overfor enkelte banker knyttet til etterlevelse av forskrift om krav til datasystemer og rapportering til sikringsfondet. Arbeidet med å forbedre og effektivisere krisehåndtering og beredskap i fondet pågår kontinuerlig og fortsetter i 2016.



Idar Kreutzer
Forretningsfører

Årsberetning 2015

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 nå av finansforetaksloven som trådte i kraft 01.01.16, og som erstatter tidligere lov om sikringsordninger av 6. desember 1996 nr. 75 (banksikringsloven).

Alle banker med hovedsete i Norge skal være medlem av sikringsfondet. I tillegg kan departementet bestemme at andre finansforetak med norsk hovedkontor skal være medlem av sikringsfondet. Sikringsfondet hadde 125 medlemmer med norsk hovedkontor pr. 31.12.15.

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. Sikringsfondet hadde 6 filialmedlemmer pr. 31.12.15.

Sikringsfondet har som formål å sikre innskuddene i medlemsbankene slik at innskudd på inntil to millioner kroner pr. innskyter pr. bank er garantert.

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

Innskuddsgarantiordningen er en viktig del av finansmarksreguleringen og bidrar til trygghet for innskyterne, samt stabil finansiering for bankene. For filialmedlemmer med en hjemlandsgaranti på EUR 100 000 pr. innskyter, dekker sikringsfondet pr. i dag det overskytende beløp opptil 2 millioner kroner. Totale

garanterte innskudd utgjorde 1 141 milliarder kroner pr. 30.09.15.

For å kunne møte en eventuell krisesituasjon, har sikringsfondet over tid bygget opp betydelige midler. Pr. 31.12.15 var egenkapitalen i fondet 30,5 milliarder kroner, noe som utgjorde 2,66 prosent av de totale garanterte innskudd pr. 30.09.15. 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 beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for de institusjoner som er medlemmer. For filialmedlemmer teller kun garanterte innskudd med i beregningen. Bankenes sikringsfond oppfyller lovens krav til størrelse med en overdekning pr. 31.12.15 på 3,6 milliarder kroner.

Sikringsfondet har to enheter; 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 indeksforvalter og depotbank, samt rapportere resultater og overholdelse av fastsatte rammer.

Sikringsfondets resultater i 2015

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 1 954 millioner

kroner i 2015, hvorav avgift fra medlemmene utgjorde 1 553 millioner kroner. Tilsvarende overskudd i 2014 var 2 133 millioner kroner. Årets overskudd legges til egenkapitalen.

Forvaltningsresultat før omkostninger og honorarer ble på 436 millioner kroner, noe som representerer en tidsvektet avkastning på 1,5 prosent.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 1,8 millioner kroner i 2015, mot 1,2 millioner kroner i 2014. Inntektene var hovedsakelig fra renter av bankinnskudd og inntekter fra kurs- og konferansevirksomhet.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader for 2015 utgjorde 37 millioner kroner, mot 39 millioner kroner i 2014. Både interne og eksterne kostnader har falt som følge av omleggingen til passiv forvaltning og at øvrig omorganisering nå er gjennomført.

I henhold til kontantstrømoppstillingen i regnskapet har sikringsfondets likviditetssituasjon gjennom året vært tilfredsstillende. 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 som angitt i finansforetakslovens § 19-10. Som følge av dette, har fondet siden mars 2013 kun 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 Mid Office 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 stater med høy kredittkvalitet. Porteføljen er 100 prosent valutasikret.

Krisehåndtering og kriseforebyggende tiltak

Sikringsfondet var ikke involvert i krisehåndtering i 2015.

Sikringsfondet har de siste årene økt sin oppmerksomhet på beredskap og krisehåndtering. Dette gjenspeiles i sikringsfondets ressursdisponering og økt oppmerksomhet på den operasjonelle risikoen i sikringsfondet. Ved rekruttering er det lagt vekt på analytisk og beredskapsmessig kompetanse. Effektivisering og digitalisering av prosesser er nødvendig for å tilpasse virksomheten til de endringer som følger av innskuddsgaranti- og krisehåndteringsdirektivet i EU og fremtidig nytt lovverk for sikringsfondet.

Sikringsfondet utvikler og vedlikeholder beredskapsrutiner kontinuerlig gjennom året. Det er i 2014 og 2015 gjennomført et prosjekt knyttet til utvikling, effektivisering og digitalisering av utbetalingsprosedyrene ved bruk av BankID for å legitimere kundene. Dette skal sikre at utbetaling til kunder ved en eventuell krise i en eller flere banker skjer innenfor tidsfristen på én uke. Finanstilsynet har i samarbeid med sikringsfondet i 2015 gjennomført et tilsyn med fire banker knyttet til etterlevelse av «forskrift om krav til innretning av datasystemer for medlemmer av sikringsfondet». 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. Sikringsfondet utga i mai 2015 en veiledning til forskriften med utfyllende kommentarer til forskriftens krav. Veiledningen til forskriften, samt Finanstilsynets omtale av forskrift og veiledning i siste risiko- og sårbarhetsanalyse, har etter sikringsfondets vurdering bidratt til at årets resultat av tilsynet var bedre enn i 2014.

Det ble i løpet av våren 2015 gjennomført en intern beredskapsøvelse i samarbeid med Finans Norge. Formålet var å øve på samarbeidet mellom sikringsfondet og støtteressurser i Finans Norge med særlig vekt på medie- og kundeføring ved en bankkrise. Øvelsen ga nyttige erfaringer til videreutvikling av kriseberedskapen.

Sikringsfondet utarbeider løpende detaljerte bankanalyser basert på kvartalsvis rapportering fra medlemsbankene. Nøkkeltall og normtall blir distribuert til medlemsbankene og analytikere hvert kvartal. Det gjennomføres også besøk hos utsatte banker. Utvalget er risikobasert og er konsentrert om de mest sårbare mindre bankene. 5 banker ble besøkt i 2015.

IMF vurderte i 2015 Norges finansielle system og foreslo tiltak som kan bidra til et mer robust finansielt system nasjonalt og internasjonalt, herunder forslag som berører sikringsfondet. Som en del av vurderingen ble det arrangert et møte mellom IMF's representanter og sikringsfondet. IMF's rapport forelå 09.09.15.

Nye rammebetingelser for sikringsfondsordningen og krisehåndtering i EU

EUs innskuddsgarantidirektiv (DGSD) og krisehåndteringsdirektiv (BRRD) trådte i kraft 1. januar 2015. Begge direktiver er basert på at EBA (Det europeiske banktilsynet) er gitt overnasjonal kompetanse gjennom en forordning, noe som innebærer en konstitusjonell utfordring for enkelte land, herunder Norge.

Det er foreslått at EFTAs overvåkningsorgan (ESA) gis kompetanse til å treffe rettslig bindende vedtak mot

nasjonale tilsynsmyndigheter og enkeltinstitusjoner i Norge, Liechtenstein og Island. Når en avtale foreligger vil regjeringen utarbeide en egen proposisjon til Stortinget om saken. Forutsatt vedtakelse av proposisjonen med $\frac{3}{4}$ flertall, vil EBA-forordningen kunne tas inn i EØS-avtalen. Deretter vil både innskuddsgaranti- og kriseløsningsdirektivet kunne innlemmes i EØS-avtalen på vanlig måte. Det er fortsatt uklart når dette vil skje.

Innskuddsgarantidirektivet (DGSD)

Innskuddsgarantidekningen i EU er på EUR 100 000. Norge har tidligere arbeidet for å få tilpasninger i direktivteksten for å gjøre det mulig å beholde dekningsnivået på 2 millioner kroner pr. innskyter pr. bank. Det åpnes i direktivet for en overgangsperiode for sikringsordninger med garantibeløp over EUR 100 000 fram til utgangen av 2018 (i praksis bare aktuelt for Norge).

I henhold til direktivteksten skal medlemsstatene gjøre unntak for grensen på EUR 100 000 for en periode på inntil 12 måneder for midlertidig høye innskudd knyttet til enkelte spesielle livssituasjoner (giftemål, skilsmisse, invaliditet, alvorlig sykdom og lignende) og innskudd knyttet til eiendomstransaksjoner. Det er så langt ikke avklart hvordan Norge skal gjennomføre disse unntaksbestemmelsene i norsk lov.

I EU innføres krav om forhåndsfinansierte nasjonale innskuddsgarantifond på minst 0,8 % av garanterte innskudd. Det gis en overgangsperiode på 10 år før dette kravet må være oppfylt. Det norske innskuddsgarantifondet er godt over dette kravet allerede i dag.

Dersom en bank (filial) med hovedsete i et annet land får betalingsproblemer, vil innskuddsgarantiordningen i vertsstaten få ansvaret for å utbetale beløp til innskytere i filialen, slik at innskyteren i et land kun trenger å forholde seg til vertslandets ordning. Innskudd som utbetales på vegne av et annet lands ordning, finansieres på forhånd av hjemlandsordningen.

Banklovkommisjonen har fått i oppdrag å utarbeide forslag til lovregler som gjennomfører forventede EØS-regler som svarer til innskuddsgarantidirektivet i norsk rett.

Krisehåndteringsdirektivet (BRRD)

Formålet med direktivet er å gi banker og andre kredittinstitusjoner, samt myndighetene, et verktøy for å forebygge og håndtere kriser på et tidlig stadium. Intensjonen bak krisehåndteringsdirektivet er å begrense kostnadene for skattebetalerne som følge av en krise i et foretak og unngå at en krise i et systemviktig foretak truer finansiell stabilitet.

Direktivet legger vekt på at aksjonærer og kreditorer må bære sin andel av kostnadene når et foretak er i krise. Innskudd som dekkes av innskuddsgarantiordninger, skal normalt skjermes fra tap.

Direktivet stiller krav om opprettelse av nasjonale krisehåndteringsmyndigheter og et kriseløsningsfond, som bl.a. kan 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 et høyere målnivå. For å nå målet, må institusjonene betale årlige avgifter til fondet.

Banklovkommisjonen har fått i oppdrag å utarbeide forslag til lovregler som gjennomfører forventede EØS-regler som svarer til krisehåndteringsdirektivet i norsk rett, herunder å legge frem forslag på hvem som skal være krisehåndteringsmyndighet.

Sikringsfondsavgift 2016

Avgiften for 2016 er beregnet til 1 583 millioner kroner, noe som er en mindre økning fra beregnet avgift for 2015. Avgiften vil bli innkrevet i løpet av 1. kvartal 2016.

Endringer i medlemsmassen

Sikringsfondet hadde 131 medlemmer ved utgangen av 2015, hvorav 125 med hovedsete i Norge og 6 filial-

medlemmer. Dette er samme antall som ved utgangen av 2014.

Askim Sparebank og Spydeberg Sparebank fusjonerte 07.04.15. DNB Bank ASA endret status fra sparebank til forretningsbank da Sparebankstiftelsen solgte seg ned til under 10 % eierandel. Skandiabanken endret status fra et filialmedlem til et ordinært medlem 05.10.15. Monobank ASA ble etablert i 2015 og ble samtidig nytt ordinært medlem av sikringsfondet.

Høstkonferansen 2015

Den årlige Høstkonferansen ble avholdt på Clarion Hotel & Congress Oslo Airport, Gardermoen i perioden 21 til 22. september og samlet totalt 280 deltakere. Konferansen i 2015 var den 52. i rekken og hadde konsekvenser av de nye rammebetingelsene for bankene som hovedtema.

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 markedssegmentet, som i stor grad påvirkes av sentralbankenes pengepolitikk.

Det er moderate vekstforventninger i de regionene hvor sikringsfondet er investert. I eurosonen er Den europeiske sentralbanken (ECB) beredt til å iverksette ytterligere tiltak for å styrke veksten og bidra til økt inflasjon. Obligasjoner utstedt av land i eurosonen og med løpetider som inngår i sikringsfondets indeks, handles til negativ rente. I desember i fjor hevet sentralbanken i USA renten for første gang på ni år og avsluttet med det en sju år lang periode hvor renten har ligget nær null. Det økonomiske bildet er mer blandet enn i fjor høst.

I og med at sikringsfondets investeringer er sikret i norske kroner, har det norske rentenivået betydning for fondets avkastning. Som følge av det kraftige oljeprisfallet, 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 2016.

Administrative forhold

Styret i sikringsfondet har 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 11 ansatte, hvorav 6 er kvinner. Sikringsfondet har avtale om bedriftshelsetjeneste. Sykefraværet i 2015 var på 3,69 prosent.

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.

Oslo, 1. mars 2016



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	2015	2014
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1,2	1 552 608 506	1 518 543 535
Andre driftsinntekter	13	1 790 256	1 240 341
Sum inntekter		1 554 398 762	1 519 783 876
Resultat fra forvaltningsvirksomheten			
<i>Resultat rentepapirportefølje</i>			
Renteinntekter		680 611 331	693 009 911
Andre inntekter/kostnader	10	-174 756	-165 201
Gevinst og tap	11	-244 180 255	-40 369 529
<i>Resultat rentepapirer</i>		436 256 320	652 475 181
<i>Resultat aksjeporteføljer</i>			
Aksjer		-153 013	-188 768
Gevinst og tap	12	341 650	104 560
<i>Resultat aksjer</i>		188 637	-84 208
Netto forvaltningsresultat		436 444 957	652 390 973
Driftskostnader			
Driftskostnader	14	-37 029 977	-38 854 405
Resultat for regnskapsåret		1 953 813 742	2 133 320 444
Disponering			
Overført til sikringsfondets egenkapital		1 953 813 742	2 133 320 444

Balanse

	NOTE	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER			
Bankinnskudd	3	195 848 521	196 656 787
Obligasjoner og sertifikater	4	30 326 824 626	28 471 787 480
Utlånte obligasjoner og sertifikater	4,15	367 851 529	235 118 284
Finansielle derivater	5	443 553 741	648 649 630
Uoppgjorte handler		649 451 567	1 828 632 312
Varige driftsmidler	7	119 554	172 977
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	9	1 747 338	1 298 173
Andre fordringer	6	29 455 742	20 978 546
Sum eiendeler		32 014 852 617	31 403 294 190
GJELD OG EGENKAPITAL			
Sikringsfondets egenkapital	1	30 530 455 563	28 576 641 821
Finansielle derivater	5	1 126 945 628	2 811 662 440
Uoppgjorte handler		308 900 515	0
Annen gjeld	8	38 841 447	5 746 128
Avsetning til pensjonsforpliktelser	9	9 709 464	9 243 801
Sum gjeld		1 484 397 054	2 826 652 369
Sum gjeld og egenkapital		32 014 852 617	31 403 294 190

Oslo, 1. mars 2016

31. desember 2015


 Ottar Ertzeid
 Leder


 Jan-Frode Janson
 Nestleder


 Cato Holmsen


 Odd Nordli


 Per Strand


 Kristin Gulbrandsen


 Morten Baltzersen


 Ider Kreutzer
 Formstringsfører

Kontantstrømoppstilling

	2015	2014
Årsresultat	1 953 813 743	2 133 320 443
Ordinære avskrivninger	118 914	141 421
Tilført fra årets virksomhet	1 953 932 657	2 133 461 864
Investering varige driftsmidler	-65 491	-59 104
Reduksjon (+) / Økning (-) beholdning obligasjoner og sertifikater	-1 966 220 185	-2 428 970 121
Økning (-) / Reduksjon (+) beholdning aksjer	0	184
Reduksjon (+) / Økning (-) opptjente ikke forfalte renter	-20 546 702	-55 836 344
Reduksjon (+) / Økning (-) andre fordringer	1 170 703 549	-2 037 489 184
Reduksjon (-) / Økning (+) finansielle derivater	-1 479 620 922	2 172 508 795
Reduksjon avsetning til pensjonsforpliktelser	16 498	539 971
Reduksjon (-) / økning (+) annen gjeld	340 992 330	316 127 190
Netto likviditetsendring virksomhet	-808 265	100 283 252
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	196 656 785	96 373 534
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	195 848 521	196 656 785

Som likviditetsbeholdning regnes bankinnskudd og kontanter.

Noter til regnskapet pr. 31.12.2015

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 bestemmelsene i 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 investeringssupporttjenester. Primærkilden til prising er Interactive Data og SS&C Technologies; deretter benyttes priser fra Bloomberg, Thomson Reuters og Statpro Canada. For prising av FX-kontrakter er kilden i hovedsak WM FX Rates. 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.

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.

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 tilsvarende motsvarende 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 fraregnes 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 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 31.12.15 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 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. 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

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 ble tidligere regulert av § 2-6 i lov om sikringsordninger. Denne bestemmelsen er videreført i finansforetaksloven som er gjeldende fra 1.1.2016. Sikringsfondets ansvarlige kapital er nå 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 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.

Minimumsstørrelse ansvarlig kapital i 2016

Lovpålagt krav til ansvarlig kapital i 2016 har som utgangspunkt gjennomsnitt av garantert 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.	16 525 730 135
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	2 081 955 mill.	10 409 776 889
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		<u>26 935 507 024</u>
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2015		<u>30 530 455 564</u>
	Overdekning pr. 01.01.2016	<u>3 594 948 540</u>

Beregnet avgift for 2016 blir 1.582.917.846. Avgift vil bli innkalt til betaling i 1. kvartal 2016.

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	1 028 489 mill.	15 427 334 462
0,5 % av gjennomsnittlig beregningsgrunnlag	1 978 497 mill.	9 892 485 390
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		<u>25 319 819 852</u>
Egenkapital i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.2014		<u>28 576 641 821</u>
	Overdekning pr. 01.01.2015	<u>3 256 821 969</u>

Beregnet og innkrevd avgift i 2015 var 1.538.735.786

Minimumsstørrelsen ansvarlig kapital i 2015 er endret fra fjorårets årsregnskap som følge av en korrigering av garanterte innskudd for en bank.

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.	9 647 991 499
Minimumsstørrelse ansvarlig kapital		<u>24 253 376 229</u>
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>

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

	2015	2014
Egenkapital 01.01.	28 576	26 443
Resultat for regnskapsåret	1 954	2 133
Egenkapital 31.12	30 530	28 576

Note 2**Avgift fra medlemmene**

Sikringsfondsavgiften for 2015 ble beregnet etter banksikringsloven og forskrift om beregning av avgift til Bankenes sikringsfond. Fra 1.1.2016 er det finansforetaksloven som er gjeldende. 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 2013 og 1. og 2. kvartal 2014. Medlemmer med kjernekapitaldekning høyere enn 8,0 % pr 31.12.2013 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 2015 var kr 1.538.735.788. I tillegg har det påløpt inntredelsesavgift på til sammen kr 13.872.718 for Santander Consumer Bank AS, Monobank ASA og Skandiabanken ASA.

	2015	2014
Full avgift	1 538 735 788	1 518 295 193
Inntredelsesavgift	13 872 718	248 342
Sum	1 552 608 506	1 518 543 535

Note 3**Bankinnskudd**

Skattetrekksmidler på egen konto utgjør kr 873 733 (kr 898 000).

Av bankinnskuddene er kr 41 743 211 plassert i utenlandsk valuta, hvorav kr 32 395 946 er mottatt som sikkerhet for eksponering på valutakontrakter.

Pr. 31.12.2015 utgjorde andel av kontanter/bankinnskudd (ekskl. driftskonti) 0,1 % av midler forvaltet av sikringsfondet (Net Asset Value). Tilsvarende tall for 2014 var 0,3 %.

Note 4**Obligasjoner og sertifikater**

Debitorkategori	2015			2014		
	Anskaffelseskost	Markedsverdi (inkl opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapir)*	Opptjente ikke forfalte renter	Anskaffelseskost	Markedsverdi (inkl opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapir)*	Opptjente ikke forfalte renter
Statsobligasjoner (suverene stater)	26 970 358 499	30 694 676 155	303 753 182	24 988 232 423	28 706 905 764	282 202 976
Total	26 970 358 499	30 694 676 155	303 753 182	24 988 232 423	28 706 905 764	282 202 976

*) Utlånte verdipapir er inkludert i markedsverdien av obligasjonene. Utlånte verdipapir utgjør kr 367 851 529 i 2015 mot kr 235 118 284 i 2014. Se også note 15.

Markedsverdi er kr 3 420 564 473 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 15 Risikostyring).

Obligasjoner og sertifikater fordelt på land.

Land	2015	2014
	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapirer)	Markedsverdi (inkl. opptjente ikke forfalte renter og utlånte verdipapirer)
Australia	2 954 960 716	3 649 865 052
Canada	3 627 693 035	4 345 968 114
Finland	536 657 773	-
Nederland	1 729 326 253	-
Singapore	604 002 874	679 558 373
Storbritannia	5 586 899 373	5 770 753 634
Sveits	1 369 985 866	1 527 191 854
Sverige	1 133 951 436	1 286 558 060
Tyskland	6 133 160 945	5 706 516 717
USA	6 160 476 224	5 740 493 960
Østerrike	857 561 660	-
Total	30 694 676 155	28 706 905 764

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

Land/utsteder	2015	2014
Australia	55 323 918	48 943 562
Canada	15 266 554	19 171 660
Finland	4 820 437	-
Nederland	20 809 375	-
Tyskland	71 326 623	91 369 309
Singapore	4 692 569	5 158 333
Sverige	15 164 497	16 884 293
Sveits	31 378 277	28 511 122
Storbritannia	46 885 789	54 084 130
USA	18 050 609	18 080 567
Østerrike	20 034 535	-
Total	303 753 182	282 202 976

Obligasjoner fordelt etter utsteders kredittverdighet pr. 31.12.2015 (beløp i 1000 NOK).

Kredittvurderingsbyrå	AAA eller tilsvarende	AA+ eller tilsvarende	AA eller tilsvarende	Sum
S&P	23 139 980	7 554 696		30 694 676
Moody's	25 107 777	5 586 899		30 694 676
Fitch	24 250 215	6 444 461		30 694 676

Utsteders kredittverdighet presentert her er Local Currency Long Term Credit Rating pr. 31.12.2015 (kilde: Bloomberg).

Note 5**Finansielle derivater**

	2015		2014	
	Eiendel	Gjeld	Eiendel	Gjeld
Terminkontrakter	443 553 741	1 126 945 628	648 649 630	2 811 662 440
Sum finansielle derivater	443 553 741	1 126 945 628	648 649 630	2 811 662 440

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	2015		2014	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Terminkontrakter i valuta	0	-683 391 888	0	-2 163 012 810
Total	0	-683 391 888	0	-2 163 012 810

Valutaterminer benyttes kun som økonomisk sikring av valutaeksponering i obligasjonsporteføljen.

Terminkontrakter fordelt på valuta.

Valuta kjøpt	Valuta solgt	Netto nom volum	Markedsverdi
NOK	AUD	2 904 878 329	-94 534 806
NOK	CAD	3 585 955 476	77 012 846
NOK	CHF	1 355 336 942	-63 244 899
NOK	EUR	9 194 905 263	-417 232 889
NOK	GBP	5 544 081 490	13 341 650
NOK	SEK	1 120 478 303	-65 742 710
NOK	SGD	602 519 576	-8 138 753
NOK	USD	6 066 166 550	-124 852 329
Total		30 374 321 929	-683 391 888

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.

Note 6**Andre Fordringer****Sammendrag**

	2015	2014
Fordring på kupong – til gode kildeskatt	12 383 619	17 876 076
Fordring på utbytte – til gode kildeskatt	2 207 257	2 299 340
Andre fordringer	14 864 866	803 130
Total	29 455 742	20 978 546

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.

Andre fordringer per 31.12.15 gjelder hovedsakelig inntredelsesavgift for Santander Consumer Bank AS og Skandiabanken ASA.

Note 7**Varige driftsmidler**

	2015	2014
	Inventar EDB-utstyr	Inventar EDB-utstyr
Kostpris 01.01.	1 633 241	1 574 137
Kjøp	65 491	59 104
Kostpris 31.12.	1 698 731	1 633 241
Akkumulert avskr. 01.01.	1 368 944	1 227 523
Årets avskrivning	118 914	141 421
Akkumulert avskr. 31.12.	1 487 858	1 368 944
Akkumulert nedskrivning 01.01	91 320	91 320
Årets nedskrivning		
Akkumulerte nedskr. 31.12	91 320	91 320
Bokført verdi 31.12.	119 554	172 977
Sum varige driftsmidler	119 554	172 977

Sikringsfondets driftsmidler avskrives lineært med følgende prosentsatser:

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

Note 8**Annen Gjeld**

	2015	2014
Forskuddstrekk, arbeidsgiveravgift	1 838 755	1 454 340
Div annen gjeld/ påløpte kostnader	4 606 751	4 291 788
Mottatt kontantsikkerhet	32 395 941	0
Total	38 841 447	5 746 128

Note 9**Pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler**

Bankenes sikringsfond har ytelsesbasert tjenstepensjon for ansatte og pensjonister dekket gjennom avtale med livsforsikringsselskap. 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 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 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 31.12.15 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

	2015	2014		2015	2014
Diskonteringsrente	2,50 %	2,30 %			
Forventet avkastning	3,30 %	3,20 %			
Forventet lønnsvekst	2,50 %	2,75 %			
Forventet G-regulering	2,50 %	2,50 %	Antall yrkesaktive	7	9
Forventet reg. av pensjoner	0,00 %	0,00 %	Antall pensjonister	10	8

Pensjonskostnad	2015			2014		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Resultatført						
Nåverdi årets pensjonsopptj. (inkl AGA)	2 031 787	475 908	2 507 695	1 390 560	388 078	1 778 638
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	617 036	208 836	825 872	847 954	305 406	1 153 360
Forventet avkastning av pensjonsmidler	(468 864)	-	(468 864)	(952 026)	-	(952 026)
Pensjonskostnad før actuarielle avvik	2 179 959	684 744	2 864 703	1 286 488	693 484	1 979 972
Amortisering estimatavvik	225 712	-	225 712	-	(41 961)	(41 961)
Administrasjonskostnader	38 800	-	38 800	305 488	-	305 488
Sum netto resultatført						
pensjonskostnad i perioden	2 444 471	684 744	3 129 215	1 591 976	651 523	2 243 499
Premie Fellesordningen AFP	130 736		130 736	110 865		110 865
Premie innskuddsordning	156 894		156 894	116 310		116 310
Risikodekning uførepensjon lønn o/12G	34 736		34 736	19 580		19 580
Totale pensjonskostnader og risikopremie	2 766 837	684 744	3 451 581	1 838 731	651 523	2 490 254

Pensjonsforpliktelse	2015			2014		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Beregnet påløpt pensjonsforpl. (inkl AGA)	26 883 543	10 270 052	37 153 595	26 893 267	9 189 349	36 082 616
Estimert verdi av pensjonsmidler	23 776 000	-	23 776 000	22 529 000	-	22 529 000
				-	-	-
Netto pensjonsforpliktelser	3 107 543	10 270 052	13 377 595	4 364 267	9 189 349	13 553 616
Ikke resultatført actuarielt avvik	(4 854 881)	(560 588)	(5 415 469)	(5 662 440)	54 452	(5 607 988)
Netto pensjonsmidler (-) og -forpliktelser	(1 747 338)	9 709 464		(1 298 173)	9 243 801	7 945 628
Bokført eiendel (netto overfinansiering)	1 747 338			1 298 173		
Bokført gjeld		9 709 464			9 243 801	

Årets endring pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser	2015	2014
Inngående balanse pr 01.01.	36 082 616	28 539 552
Årets opptjening	2 507 695	1 778 638
Årets rentekostnad	825 872	1 153 360
Utbetaling til pensjonister og utbetalt AGA på premie	(1 638 433)	(2 131 659)
Actuarielle avvik	(624 155)	6 742 725
Utgående balanse pr. 31.12.	37 153 595	36 082 616

Årets endring pensjonsmidler

Pensjonsmidler	2015	2014
Estimerte pensjonsmidler pr 01.01.	22 529 000	22 003 700
Aktuariell avvik	(657 349)	306 893
Pensjonsmidler pr 01.01 fratrukket aktuarielle avvik	21 871 651	22 310 593
Forventet avkastning pensjonsmidler	468 864	952 026
Innbetaling premier	2 536 053	716 265
Utbetaling pensjoner	(1 061 768)	(1 144 396)
Administrasjons- og forvaltningskostnader	(38 800)	(305 488)
Estimerte pensjonsmidler pr. 31.12	23 776 000	22 529 000
Faktisk brutto avkastning fondsmidler	-	1 104 314

Note 10**Andre inntekter og kostnader**

	2015	2014
Renteinntekt ved bankinnskudd hos BNYM	79 265	18 088
Rentekostnad ved bankinnskudd hos BNYM	-20 619	-46 827
Renteinntekt for kontantsikkerhet stilt fra motparter	33 825	131
Rentekostnad for kontantsikkerhet stilt fra motparter	-267 227	-136 593
Total	-174 756	-165 201

Note 11**Resultat rentepapirporteføljer**

	2015	2014
Realisert gevinst/tap	-1 686 944 035	-417 381 559
Urealisert gevinst/tap	1 442 763 779	377 012 030
Gevinst og tap	-244 180 255	-40 369 529

(*) Spesifisering realiserede gevinster/tap

	2015	2014
Obligasjoner/sertifikater	2 415 433 101	1 036 258 574
Valutaderivater	-4 102 550 888	-1 453 621 361
Erstatninger etter gruppesøksmål	386 712	0
Omkostninger	-212 959	-18 772
	-1 686 944 035	-417 381 559

(**) Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2015	2014
Obligasjoner/sertifikater	-36 857 142	2 549 520 824
Valutaderivater	1 479 620 922	-2 172 508 794
	1 442 763 779	377 012 030

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.

	2015	2014
Realisert gevinst/tap	-26 473	144 332
Urealisert gevinst/tap	368 124	-39 772
Gevinst/tap	341 650	104 560

Spesifisering realiserte gevinster/tap

	2015	2014
Aksjer	2 881	316 709
Diverse	-28 723	0
Omkostninger	-631	-172 377
	-26 473	144 332

Spesifisering urealiserte gevinster/tap

	2015	2014
Aksjer	114 916	-155 617
Diverse renter	253 208	115 845
	368 124	-39 772

Note 13**Andre driftsinntekter**

	2015	2014
Renter av bankinnskudd	1 428 166	516 347
Claims, erstatninger etter gruppesøksmål	5 082	264 977
Valutagevinst	55 082	74 171
Netto inntekter fra kursvirksomhet	301 926	384 846
Total	1 790 256	1 240 341



Note 14**Driftskostnader**

	2015	2014
Lønn, honorar og sosiale kostnader	17 517 879	15 371 874
Administrasjons- og driftskostnader	14 703 655	18 968 092
Omkostninger eksterne forvaltere	4 610 649	4 341 210
Ordinære avskrivninger	118 914	141 421
Andre finanskostnader	78 879	31 809
	37 029 977	38 854 405

Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Antall ansatte pr. 31.12.2015 : 11	2015	2014
Lønninger, honorarer totalt	12 081 241	11 138 632
Folketrygdavgift	2 158 694	1 796 704
Pensjonskostnader	3 066 924	2 249 246
Sosiale kostnader	211 020	187 292
	17 517 879	15 371 874

Inkludert i lønnskostnaden er følgende poster	2015	2014
Styreleder	50 000	50 000
Styre for øvrig	180 000	167 500
Forretningsfører	200 000	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 ledende ansatte 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 og andre administrative tjenester fra Finans Norge.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2015	2014
Lønn forretningsfører:	200 000	200 004
Avtale om bistand fra Finans Norge*	4 375 000	4 375 000
Husleie og felleskostnader.	2 068 545	2 360 262
Sum	6 643 545	6 935 266

*) Fast avtale om administrasjonsbistand med Finans Norge

Honorar revisjon m.v.	2015	2014
Honorar til Ernst & Young (revisor)	134 649	112 500
Godtgjørelse for andre attestasjonstjenester**	29 840	30 000
	164 489	142 500

***) 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 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 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 (Mid Office).

Alle risikorammer innarbeides i Compliance-systemet både lokalt hos eksternt forvalter og sentralt hos Mid Office. Mid office følger opp eventuelle brudd på rammer og periodisk rapportering til administrasjon og styre, i tillegg til at de 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).

Valutaterminavtaler 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.

Eksposering mot fremmed valuta 31.12.2015	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	SEK	SGD	USD
Verdipapirportefølje (ekskl. valutasikring)	465 866 233	550 626 337	161 566 567	999 007 495	424 054 568	1 128 069 392	97 678 364	699 341 734
Valutasikring	(466 283 126)	(550 466 004)	(160 188 774)	(998 615 431)	(423 764 206)	(1 128 589 475)	(97 940 530)	(699 217 522)
Netto valutaeksponering	(416 893)	160 333	1 377 793	392 064	290 362	(520 083)	(262 166)	124 212

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 (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.

Beløp i millioner kroner	Brutto verdi	Beløp som motregnes i balansen	Balansført verdi	Beløp som ikke kan nettes i balansen, men som omfattes av rammeavtale for netting			Beløp etter mulige nettooppgjør
				Finansielle instrumenter	Kontant-sikkerhet	Verdipapir-sikkerhet	
Eiendeler							
Finansielle derivater	444	-	444	444			0
Gjeld							
Finansielle derivater	1127	-	1127	444		368	0

Renterisiko

Durasjon er beregnet for long posisjoner i obligasjonsmarkedet og er vektet etter markedsverdi pr. 31.12.2015, kilde Bloomberg.

Durasjon er effektiv tilbakebetalingstid på en obligasjon, og et mål på rentesensitivitet. For 2015 er durasjonen på obligasjonene 1,8, mens tilsvarende tall for 2014 var på 1,9

Skattemessige forhold/kildeskatt

Sikringsfondet er unntatt fra beskatning i Norge, men betaler kildeskatt på sine investeringer i utlandet. 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 16

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 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 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 2015 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 Aftum, P.O.Box 20, NO-0051 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Faks: +47 24 00 29 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 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og forretningsførers 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 regnskapskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og forretningsfører 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 revisjonskikk 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 omfatter også en vurdering av effektiviteten av Bankenes sikringsfonds interne kontroll. En revisjon 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 rettvisende bilde av Bankenes sikringsfonds finansielle stilling per 31. desember 2015 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 forretningsfører 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, 1. mars 2016
ERNST & YOUNG AS

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Sikringsfondets organer

Organisasjon

Etter valg på generalforsamlingen 25.03.15, og valg av leder og nestleder den 22.04.15, 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 2017)
- Leder av Corporate & Institutional Banking Cato Holmsen, Nordea Bank Norge ASA (på valg i 2017)
- Adm. banksjef Odd Nordli, Aurskog Sparebank (på valg i 2016)
- Adm. direktør Pål Strand, Sparebanken Øst (på valg i 2016)

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 2016)
2. Country Manager Tone Lunde Bakker, Danske Bank (på valg i 2017).
Erstattes på generalforsamling 31.03.16 da hun har fratrudd som Country Manager i Danske Bank.
3. Konserndirektør for finans og risikostyring Frank Johannesen, Sparebanken Vest (på valg i 2016)
4. Adm. banksjef Steinar Haugli, SpareBank 1 Ringerike Hadeland (på valg i 2017)
5. Adm. banksjef Jan Kåre Eie, Flekkefjord Sparebank (på valg i 2017)

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 for bank- og forsikringstilsyn Emil Steffensen, Finanstilsynet

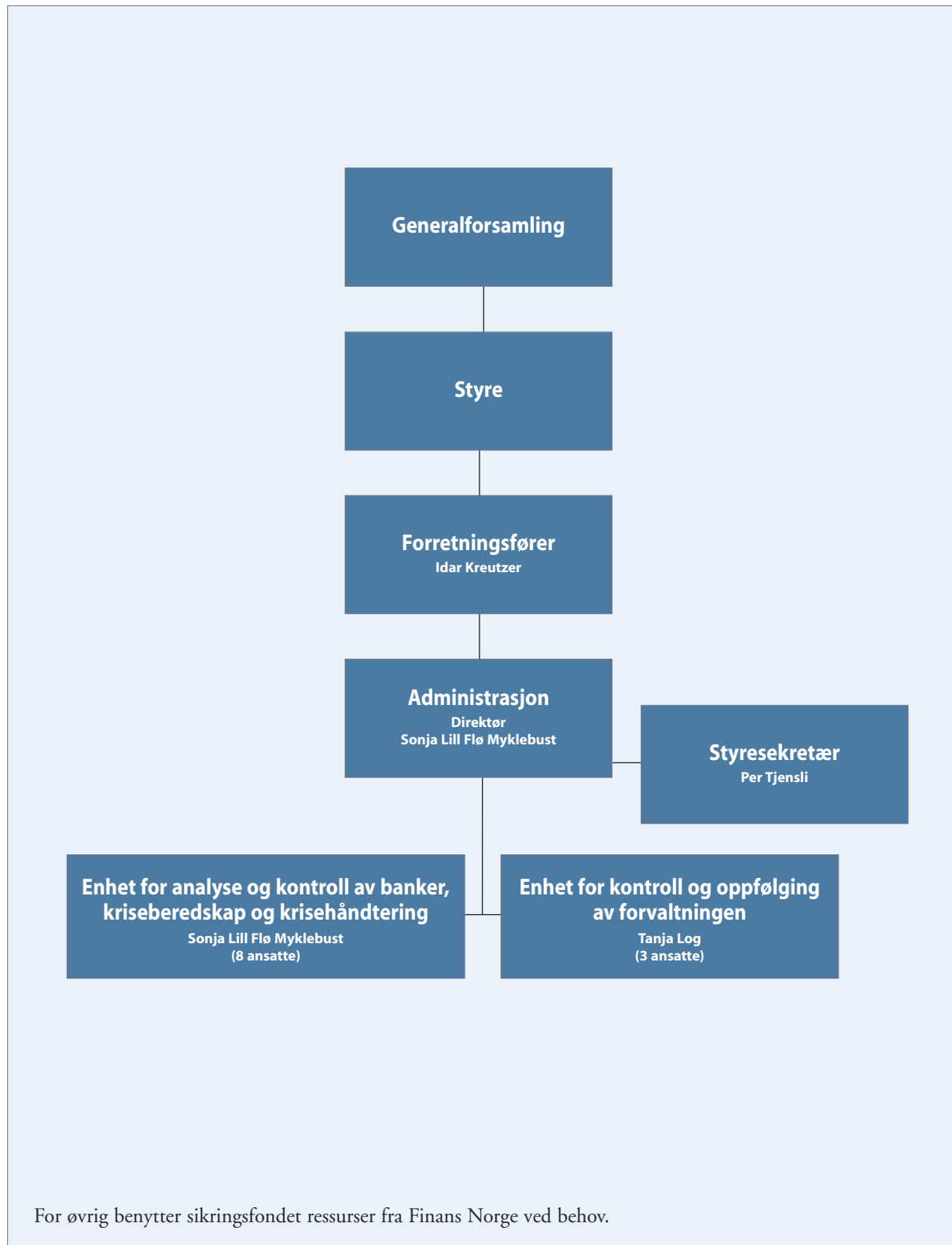
Følgende ble valgt til medlemmer av valgkomiteén:

- Adm. direktør Truls Nergaard, Storebrand Bank ASA, leder (på valg i 2016).
Erstattes på generalforsamling 31.03.16 da han har fratrudd sin stilling i Storebrand Bank ASA.
- Adm. direktør Dag Tjernsmo, Handelsbanken (på valg i 2017)
- Adm. banksjef Siri Berggreen, Lillestrøm Sparebank (på valg i 2016)
- Direktør Kaj-Martin Georgsen, DNB Bank ASA (på valg i 2017)
- Banksjef Kjell Jostein Bø, Voss Sparebank (på valg i 2017)

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. 31.12.15

Medlemmer i Bankenes sikringsfond pr. 31.12.15

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

Medlemmer med hovedsete i Norge

A

Andebu Sparebank
Arendal og Omegns Sparekasse
Askim og Spydeberg 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
Hemne Sparebank
Hjartdal og Gransherad Sparebank
Hjelmeland Sparebank
Høland og Setskog Sparebank
Hønefoss Sparebank

I

Indre Sogn Sparebank

J

Jernbanepersonalets Sparebank
Jæren Sparebank

K

KLP Banken AS
Klæbu Sparebank
Komplett Bank ASA
Kragerø 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
Monobank ASA

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

T

Tinn Sparebank
Tolga- Os Sparebank
Totens Sparebank
Trøgstad Sparebank
Tysnes 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

Filialmedlemmer

(jfr finansforetakslovens § 19-2)

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
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 og 27.03.14.
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 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 medlem-

mene 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 om-beregnes 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 støttetiltak 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 medlems-

- institusjon 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 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:

- 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 garanti-erklæringer 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 ivertsettelse 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 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 en medlemsinstitusjon. Med innskudd menes her enhver kreditsaldo 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 gjen-værende 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 paraferses av forretningsføreren.

§ 21 Regnskap

- (1) Sikringsfondets regnskap avlegges for kalenderåret. Overskuddet tillegges kapitalen.
- (2) Forretningsføreren skal innen utgangen av mars måned avgis 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 Kongen.

«Det ble på generalforsamlingen 31.03.16 vedtatt endringer i vedtektene for tilpasning til ny finansforetakslov, som trådte i kraft 01.01.16. Finansforetaksloven erstatter den tidligere banksikringsloven. Vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet etter delegasjon gitt av Finansdepartementet før iverksettelse.»

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

