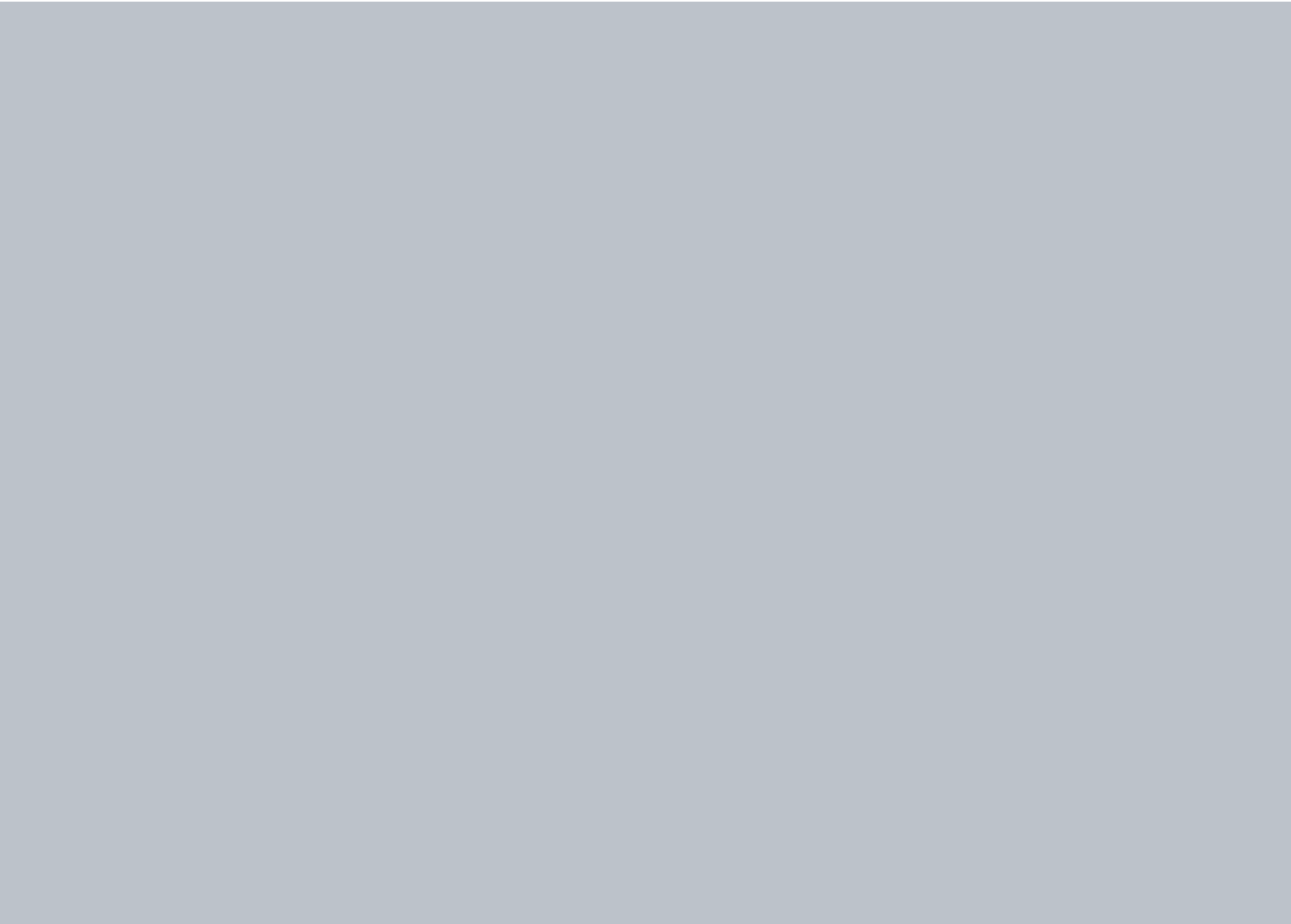


ÅRSRAPPORT 2014

FORNEBU banken





INNHOOLD

STYRETS ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	10
BALANSE	11
KONTANTSTRØMANALYSE.....	12
NOTER	13
REVISJONSBERETNING	32
KONTROLLKOMITEENS BERETNING.....	34
ANSATTE OG STYRENDE ORGANER	35

ÅRSBERETNING 2014 FOR FORNEBUBANKEN

SAMMENDRAG AV ÅRETS VIRKSOMHET

Fornebubanken oppnådde i 2014 et resultat av ordinær drift før skatt på MNOK 29,0. Gjennom året er forvaltningskapitalen økt med MNOK 69 til MNOK 2.741, tilsvarende en økning på 2,6 %. I tillegg har banken en formidlet utlånsportefølje i Eika BoligKreditt (EBK) på MNOK 574. Inkludert EBK-porteføljen var forvaltningskapitalen ved utgangen av 2014 på MNOK 3.315

Kravene for å sikre fremtidig drift i en lokal bank har økt jevnt, men det er styrets oppfatning at det siste årets utvikling har styrket bankens situasjon og lagt et godt fundament for god og lønnsom drift de kommende år. I 2014 forbedret Fornebubanken ytterligere flere viktige mål hvorav forholdet mellom kostnader og inntekter, egenkapitalavkastning etter skatt og soliditet/kapitaldekning er de mest sentrale:

	2014	2013	2012	2011	2010
Driftskostnader/inntekter	55 %	60 %	67 %	91 %	82 %
EK-avkastning etter skatt	12,3 %	11,1 %	6,1 %	1,0 %	2,3 %
Kapitaldekning	18,65 %	16,84 %	19,51 %	17,44 %	20,01 %

Organisasjon

Fornebubanken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2014. Fornebubanken holder til i Widerøeveien 5 på Fornebu i Bærum kommune.

Utvikling

Netto utlån var ved utgangen av året MNOK 2.308 mot MNOK 2.220 året før, en økning på MNOK 88. På innskuddsiden har banken hatt en økning på MNOK 18 til MNOK 1.975.

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Fornebubanken har ved utgangen av 2014 en innskuddsdekning på 86%. I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons/sertifikatgjeld var på MNOK 500. Dette er en økning på MNOK 25 siden utgangen av 2013.

Fornebubanken har liten risiko knyttet til endringer i rentemarkedet. Andelen innskudd og utlån med rentebinding er svært lav. Også bankens obligasjons/sertifikatgjeld har flytende rente.

Resultat og Balanse

Banken hadde i 2014 et resultat etter skatt på MNOK 22,4 mot MNOK 17,9 året før. Rentenettoen i kroner økte med MNOK 5,8 i forhold til 2013. Bankens aktivitet i aksjemarkedet er de siste årene tonet kraftig ned og består i all hovedsak av aksjer i Eika-gruppen og Eika Boligkreditt. Bankens aksjebeholdning, eksklusiv mottatte utbytter, hadde i 2014 et resultat på MNOK 0,6. Driftskostnadene viste i 2014 en økning på MNOK 1,4 til MNOK 32,3.

Bankens kjernevirksomhet, definert som all virksomhet med unntak av verdipapirer, viste en positiv utvikling. I 2014 var kjerneresultatet på MNOK 20,3 en forbedring fra MNOK 15,3 i 2013. Dette er det beste resultatet av bankvirksomheten siden banken ble etablert i 2003.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte fra MNOK 45,9 i 2013 til MNOK 51,7 i 2014 og rentemarginen økte fra 1,87% i 2013 til 1,91% i 2014. Det gode resultatet i 2014 kommer av bankens målrettede arbeid med kunder og marked, og fokus på å gi kundene en positiv kundeopplevelse.

Historisk utvikling (tabell)

Resultat (TNOK)	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Netto renteinntekt	51.727	45.920	35.492	28.422	23.825	23.479
Netto provisjonsinntekter	7.291	6.170	4.161	3.429	3.954	1.731
Finansinntekter	2.160	2.648	-490	-4.445	-231	4.738
Driftskostnader	32.341	30.916	26.630	24.815	22.688	25.111
Driftsresultat før tap	28.837	23.822	12.533	2.590	4.861	4.837
Tap på utlån	-138	-102	1.220	-740	502	-365
Ordinært driftsresultat	28.975	23.924	11.313	3.330	4.359	5.202
Skatt	6.541	5.932	2.283	1.853	1.147	829
Resultat etter skatt	22.435	17.992	9.030	1.477	3.211	4.373
Driftskostnader/inntekter	55 %	60 %	67 %	91 %	82 %	84 %

Balanse (TNOK)	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Forvaltningskapital	2.741.312	2.671.655	2.246.921	1.763.906	1.509.295	1.564.646
Netto utlån	2.308.430	2.219.754	1.827.984	1.580.011	1.296.045	1.238.325
Kundeinnskudd	1.975.334	1.957.016	1.727.155	1.141.189	1.200.142	1.157.809
Egenkapital inkl. fondsobl.	243.025	220.580	202.588	143.558	142.081	138.871
Gj.sn. forvaltningskapital	2.706.484	2.459.288	2.005.414	1.636.600	1.536.970	1.492.900
Innlån/utlån	86 %	88 %	94 %	72 %	93 %	93 %
Kapitaldekning	18,65 %	16,84 %	19,51 %	17,44 %	20,01 %	19,11 %

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultatet av virksomheten som ikke fremgår av denne beretning, resultatregnskap, balanse og noter. Det har etter styrets vurdering heller ikke intruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2014. Fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet.

Styret

I løpet av året har det vært avholdt 15 ordinære styremøter, 4 telefonstyremøter og ett styreseminar. Telefonstyremøtene er i all hovedsak avholdt for å behandle kredittsaker.

Styret har i 2014 behandlet 142 saker.

Annet

I Norge har 2014 vært et år med moderat vekst i økonomien både nasjonalt og for husholdningene generelt. Enkelte konkurranseutsatte sektorer har det tungt, men en markant kronesvekkelse mot slutten av året har hjulpet spesielt eksportvirksomhetene. Gjennom året har det vært betydelig nedgang i oljeprisen som ved utgangen av året ligger under US\$ 60 pr fat Brent blend. Dette ene moment har ført til store endringer og viser tydelig hvor avhengig Norge er av en stabil høy oljepris. Vi så i

siste kvartal oppsigelser innenfor oljerelaterte virksomheter og at Norges Bank i sitt desembermøte satte ned styringsrenten med 0,25%-poeng til 1,25%. Frykten for økt arbeidsledighet gjør at mange frykter en svekkelse i det sterke norske boligmarkedet. Så langt er det bare boligmarkedet på sør-vestlandet som preges av den lave oljeprisen. I resten av landet viser boligprisene inn i 2015 en sterk utvikling.

Internasjonalt er krisen ikke over, selv om det er enkelte tegn til bedring. I både USA og mange Euro-land, særlig i Sør-Europa er resesjonen fremdeles dyp og noen avslutning er ennå ikke å se. I de store asiatiske økonomiene, har det vært en viss avmatning i de senere årenes sterke vekst.

Ved inngangen til 2014 var styringsrenten på 1,5%. Norges Bank har i løpet av 2014 holdt styringsrenten stabil inntil det kraftige fallet i oljeprisen i 4. kvartal. I desember ble styringsrenten satt ned til 1,25%.

Det forventes at den moderate veksten i Norge vil fortsette inn i 2015, men samtidig har den siste tidens oljeprisfall vist hvor sårbar norsk økonomi er. Ved en langvarig lav oljepris er det en risiko for at ikke bare de direkte berørte sektorer og landsdeler vil bli berørt. Husholdningenes økonomiske stilling i Norge må sies

å være god. Høy reallønnsvekst har sammen med lave renter betydd mye for norske husholdninger. Boligprisene har gjennom året vist en god utvikling etter at 2013 endte opp nær null. Det er knyttet usikkerhet til anslagene for boligprisutviklingen i 2015. Statens og kommunenes økonomiske situasjon er god og aktivitetsnivået er høyt. Arbeidsledigheten er i internasjonal målestokk svært lav selv om den det siste året har økt noe. Norge synes å ha et godt utgangspunkt for den videre utviklingen.

For bank og finansnæringen i Norge har 2014 generelt sett vært et godt år, med lave utlånstap og god aktivitet. Det har vært lite tap i personmarkedet og selv med en høy gjeldsbelastning i husholdningene, gir den høye sysselsettingen og den fortsatt lave realrenten liten grunn til bekymring på dette området.

EIKA-GRUPPEN

Finanskonsernet Eika-Gruppen er eid av 77 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS. Sandnes Sparebank besluttet etter å ha vurdert flere alternativ samarbeidspartnere å gå inn i Eika. Dette må sees på som en bekreftelse fra en stor bank på Eika-gruppens økende attraktivitet. Fornebubanken er aksjonær i gruppen med en eierandel på 0,79% og i EBK med en eierandel på 0,97%.

Eika-Gruppens mål er å ivareta aksjonærenes interesser på områder der eierbankene finner de beste løsningene og stordriftsfordeler gjennom samarbeid. Eika Boligkreditt, EBK, ble i 2012 skilt ut fra Eika-Gruppen og er nå direkte-eid av bankene

Bankalliansen leverer fellestjenester og utfører fellesoppgaver

I tillegg til den forretningsmessige driften i produkt-selskapene har Eika-Gruppen ansvar for å utføre en rekke fellesoppgaver på vegne av bankene. Dette gjelder blant annet innkjøp av tjenester og produkter innenfor IT, betalingsformidling, prosjektstyring, opplæring og kompetanseutvikling, samt å fremme bankenes næringspolitiske interesser.

RESULTAT OG BALANSEUTVIKLING

Inntekter

Rentenettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2014 1,91 % mot 1,87% i 2013.

Rentene på utlånssiden fastsettes ved en bevisst

og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Selv med moderat vekst i forvaltningskapitalen har nettorente og kredittprovisjonsinntekter økt med MNOK 5,8 til MNOK 51,7. Også bankens øvrige driftsinntekter har hatt en tilfredsstillende utvikling. Netto verdiendring av verdipapirvirksomheten har utviklet seg fra MNOK 0,8 i 2013 til MNOK 0,6 i 2014. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter fra banktjenester utgjorde netto MNOK 6,7 som er MNOK 1,8 høyere enn i 2013.

Kostnader

Driftskostnadene er økt fra MNOK 30,9 i 2013 til MNOK 32,3 i 2014. Kostnadsøkningen er først og fremst knyttet til årets aktuarberegning. Styret er tilfreds med at kostnads/inntektsforholdet i banken er betraktelig forbedret de seneste årene.

Kontroll med kostnadene vil alltid være en viktig oppgave for styret. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud. Styret legger gjennom den årlige budsjett og handlingsplanprosessen rammene for bankens kostnadsutvikling og foretar gjennom året en løpende oppfølging.

Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer og forskrifter gitt av Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgang av alle misligholdte engasjementer. Det er styrets vurdering at banken, gjennom de tapsføringer som er foretatt og de nedskrivninger som er gjort, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjementer på balansedagen. De gruppevise avsetningene er derfor holdt uendret. På tap på utlån og garantier er det tilbakeført MNOK 0,1 på tidligere tapsførte engasjementer. Det ventes ikke store endringer i netto tapskostnader for 2015.

Resultat

Ordinært driftsresultat etter tap var MNOK 29,0 tilsvarende 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skatt var driftsresultatet MNOK 22,4 eller 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 12,3 %.

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet MNOK 2.741. Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika BoligKreditt AS, økte forvaltningskapitalen til MNOK 3.315.

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året MNOK 2.311. Banken gikk inn i året med samlede utlån på MNOK 2.223.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har i 2014 videreført den vedtatte utlånspolicy. Det har ikke vært nødvendig å endre denne for at banken skal nå sine mål. Det er styrets oppfatning at bankens risikoprofil ikke er økt gjennom året. Risikoprofilen blir godt ivare tatt ved at etterlevelse av arbeidsbeskrivelser og rutiner er under kontinuerlig oppfølging.

Det er i 2014 etablert et system for automatisk risikoklassifisering, og alle utlån risikoklassifiseres ut fra sannsynlighet for mislighold.

Andel lån med lav risiko for tap for banken utgjør 96,5%. Lån med middels og høy risiko utgjør dermed bare 3,5% av brutto utlån.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde MNOK 225 ved utgangen av 2014 og besto av obligasjoner, aksjer, andeler i aksje-, obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, i Eika BoligKreditt, Eiendoms-kreditt og Bank ID- Norge på til sammen MNOK 36,9 er bokført som anleggsaksjer, mens resten av bankens aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje.

Banken har i 2014 regnskapsført utbytte med MNOK 1,6. Styret har vedtatt retningslinjer for bankens virksomhet på verdipapiriområdet. Styret mottar løpende oversikter over denne virksomheten.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde MNOK 1.975 ved utgangen av 2014, mot MNOK 1.957 ett år tidligere. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var som en følge av vekst i bankens innskudd på 86 %, mot 88% ved utgangen av 2013.

Banken har i 2014 økt markedsinnlånene med MNOK 25. Innlånene har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Forneubanken har etablert rammer i flere meglerhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Kjernekapitalen er på MNOK 243, og bankens kapitaldekning er på 18,65% mens minimumskravet er på 15%. Medregnet årets overskudd etter skatt på MNOK 22,4 er bankens opptjente egenkapital MNOK 193,0. Den solide egenkapitalen er et godt grunnlag for videre drift. Bankens videre ekspansjon og ønske om å ta markedsandeler i ønskede markedssegmenter vil tilpasses egenkapitalavkastningen.

INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING

Strategisk risiko

Dette er risiko for tap av utlåns- og innskuddsvolum på grunn av feil pris eller service, risiko for tap av konkurransekraft og risiko for tap av renommé på grunn av feil profil i markedet.

Banken skal være konkurransedyktig på innskudd og utlån uten nødvendigvis å være prisledende. Strategien er å være en god totalleverandør til den enkelte kunde og samtidig være konkurransedyktig. Bankens vekst skal være slik at det til enhver tid er en forsvarlig kapitaldekning.

Styret mener at den strategiske risiko er innenfor et akseptabelt nivå.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for at mennesker, rutiner, systemer, dataløsninger og bygg ikke fungerer som forutsatt og at banken går glipp av inntekter, eller blir påført ekstra kostnader.

For å avdekke den operasjonelle risikoen har banken rutiner for internkontroll. I gjennomgangen av internkontrollen og analysen av bankens risikoer benyttes en matrise der bankens hovedområder er identifisert og blir vurdert. Hovedområdene som gjennomgås er: Strategi/visjon/policy, kunderettet virksomhet, funding/likviditet, økonomistyring, regnskap/rapportering, ansatte/organisasjon og IKT.

Analysen som er godt forankret i organisasjonen, gjennomgås av ekstern revisor før den fremlegges for styret.

Banken har valgt å ikke satse på rådgivning og salg av finansielle spare- og plasseringsprodukter. Dette er et konsesjonsbelagt område som er krevende både for rådgiver og leverandør. Innenfor dette område er Forneubanken distributør og overlater til leverandørene av de forskjellige produktene å selge/rådgi kundene.

Kredittrisiko

Er risiko for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller vilje til å gjøre opp for seg, eller at de underliggende sikkerheter ikke er dekkende.

Bankens totale engasjementer er lite risikoutsatt, da de i vesentlig grad består av boliglån. 96,4% av utlånene er sikret med pant i fast eiendom i henhold til bankens regler.

Banken har 113 enkeltengasjementer over MNOK 5, derav 38 engasjementer over MNOK 10.

Det totale misligholdet er også i 2014 lavt. Ingen ting tyder på at denne situasjonen vil endres fremover.

Styret anser at den totale kredittrisiko er lav.

Renterisiko

Er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner.

Banken har ikke rentebinding på innskuddsporteføljen av betydning.

Banken har MNOK15,7 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,7% av de totale utlån. Det vurderes fortløpende om og i tilfelle hvor mye av denne porteføljen som skal rentesikres. Styret mener renterisikoen er akseptabel.

Kursrisiko i verdipapir-porteføljen

Dette er risiko for at omsetningsverdien på bankens verdipapirportefølje kan bli redusert i forhold til bokført verdi og at det oppstår bokføringsmessig tap for banken.

Bankens beholdning av verdipapirer er på MNOK 225. Av dette er MNOK 42,5 i egenkapitalpapirer og MNOK 182,4 i rentepapirer. MNOK 36,9 av egenkapitalpapirbeholdningen er anleggsmidler.

Handelen med verdipapirer følger styrets vedtatte retningslinjer.

Selv om det er knyttet risiko til bankens beholdning av verdipapirer, anser styret den som akseptabel, sett ut fra en langsiktig vurdering og erfaring med en slik beholdning, og i forhold til alternativ avkastning på kapitalen.

Bankens beholdning av obligasjoner og obligasjonsfond er fordelt på, bank-, kreditt- og industriobligasjoner. Obligasjonene har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1 år. Den gjennomsnittlige avkastningen på obligasjonsporteføljen var 3,5% og på rente- og obligasjonsfondsporteføljen 3,6 % i 2014. Renterisikoen ved en renteendring på 1 prosent er for hele obligasjonsbeholdningen er beregnet til NOK 1.690.

Valutarisiko

Dette er risiko for at bankens beholdning av og forpliktelser i fremmede valutaer skal medføre tap som følge av endring i valutakursene.

Banken har ikke valutaposisjoner eller inntekter/kostnader i valuta, og dermed heller ikke valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Banken har tatt opp sertifikat- og obligasjonslån på MNOK 500. Lånene har god spredning på løpetider og forfallstidspunkter.

En annen avlastningsmulighet banken har med hensyn til likviditetsrisiko, er muligheten til å løfte boliglån over i Eika Boligkreditt AS. Boliglån innenfor 60% av takst utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån.

Banken har etablert kommiterte kredittlinjer på til sammen 75 millioner kroner. Dette er kapital vår motpart er forpliktet til å stille til vår rådighet når vi måtte ønske det. Avtalene er uoppsigelige og løper på ettårsbasis. Fornyelse skjer på basis av rating av Fornebubanken.

Fornebubankens innskudd i oppgjørsbanken følges opp på daglig basis og tilpasses ved kjøp og salg av verdipapirer.

Summen av disse tiltak sikrer banken kontroll over likviditeten også i tider der det kan oppstå vanskeligheter med å få tak i likviditet i markedet for en sparebank av Fornebubankens størrelse.

Styret mener at bankens likviditetsrisiko er på et akseptabelt nivå.

ØVRIGE FORHOLD/SAMFUNNSANSVAR

Det er viktig for Fornebubanken å være seg bevisst det samfunnsansvar det innebærer å være bank Norge. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles gjerne inn i følgende fire grupper; hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon.

For Fornebubanken som en liten lokal bank med begrenset virksomhet har det vært naturlig å fokusere på arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold. Dette er en integrert del av bankens policy beskrevet i bankens policydokumenter. I dette ligger det ikke at de andre områdene ikke er viktige, men grunnet virksomhetens art som lokal bank disse områdene ikke integrert i bankens forretningsstrategier.

I Fornebubanken setter vi kundene i sentrum. Alle kunder som møter banken, enten det er på hjemmesiden, på telefon/nettbrett eller ved et personlig møte skal ha en opplevelse som minimum matcher, men gjerne også overstiger de forventninger kundene har til banken. Det arbeides hele tiden med forbedringer på dette området både i banken, men også hos våre leverandører av de elektroniske løsningene.

Fornebubanken har flere år gjennomført kundetilfreds-hetsmålinger. Disse danner et godt grunnlag for det interne arbeidet i banken med å forbedre kundeopplevelsen. Sett i lys av den finansielle krisen og den generelle kritikk som rettes mot bank/finanssektoren er Fornebubanken tilfreds med den vurdering kundene gir. Det er selvfølgelig alltid noe som kan forbedres, og det jobbes det videre med.

Fornebubanken bestreber seg på å skape rammer for et godt og utfordrende arbeidsmiljø for bankens medarbeidere ved å fokusere på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak på arbeidsplassen. Banken holder til i lyse

og luftige lokaler hvor det er lagt vekt på tilpasse arbeidsplassene ergonomisk til den enkelte medarbeider.

Fornebubanken er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet.

Banken yter tilskudd til bedriftsidrettslaget og eier to fritids-eiendommer som de ansatte og deres familier kan benytte.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og å begrense papirbruken.

Felles for Fornebubankens tiltak innen samfunnsansvarsområdet er at det skal være med på å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og verden for øvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2014 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

PERSONAL- OG ARBEIDSMILJØ

Banken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2014 som til sammen utgjorde 16,5 årsverk. Ligestilling er ivarettatt på alle nivå i banken. Styresammensetningen oppfyller kravene til kjønnsrepresentasjon som gjelder for ASA-selskaper. Det samme er tilfelle i forstanderskapet. Blant bankens ansatte er det 8 kvinner og 9 menn. Arbeidsmiljøet i banken er godt. Sykefraværet i 2014 var på 69 dager eller 1,93%, mot 81 dager eller 2,24% i 2013. Arbeidet i banken har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

FREMTIDEN

I vårt lokale marked forventes god utvikling. Både husholdningene og flertallet av bedriftene har generelt solid økonomi.

Styret legger opp til en balansert vekst i 2015, der videre utvikling av organisasjonen vil være i fokus.

Fornebu
16. februar 2015

Kjell Sletner
Styrets leder

Anders Venemyr

Brit Husmo

Elisabeth Heien

Jan-Inge Hansen

Stein Kolrud
Adm.banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap 01.01 - 31.12 (1.000 kr)

	Note	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på sentralbanker		584	250
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på banker		349	221
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		108 813	98 784
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og rentefond		12 507	10 447
Sum renteinntekter og lignende inntekter		122 252	109 702
Renter og lignende kostnader av innskudd fra sentralbanker		0	0
Renter og lignende kostnader av innskudd fra og gjeld til kunder		51 241	48 767
Renter og lignende kostnader av obligasjonsgjeld ved utstedelse av verdipapirer		14 523	10 394
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 675	3 703
Avgift til Bankenes Sikringsfond	10	1 085	918
Sum rentekostnader og lignende kostnader		70 525	63 782
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		51 727	45 920
Utbytte og lignende inntekt av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 555	1 892
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester	14	10 038	8 913
Provisjonskostnader og andre kostnader fra banktjenester	14	3 334	4 061
Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	7	-195	-86
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8	801	842
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer		605	756
Andre driftsinntekter	15	587	1 317
Sum netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter		9 451	8 818
Sum driftsinntekter		61 178	54 737
Lønn	16	12 374	11 649
Sosiale kostnader	17	7 274	5 859
Sum lønn og sosiale kostnader		19 648	17 508
Administrasjonskostnader	16	8 667	9 222
Sum lønn, sosiale kostnader og generelle administrasjonskostnader		28 315	26 730
Ordinære avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	9	184	157
Andre driftskostnader fast eiendom		172	501
Andre driftskostnader	19	3 669	3 529
Sum andre driftskostnader		3 841	4 029
Sum driftskostnader		32 341	30 916
Sum driftsresultat før tap		28 837	23 822
Tap på utlån	5	-138	-102
Sum driftsresultat etter tap		28 975	23 924
Sum resultat av ordinær drift før skatt		28 975	23 924
Skatt på ordinært resultat	20	6 541	5 932
Sum resultat av ordinær drift etter skatt		22 435	17 992
Sum resultat av regnskapsåret til disposisjon		22 435	17 992
Overført til sparebankens fond	11	22 435	17 992
Sum disponeringer		22 435	17 992


Balanse per 31.12 (1.000 kr)

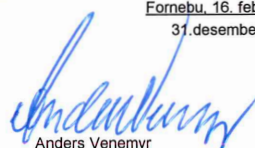
EIENDELER	Note	31.12.2014	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker		156 106	65 630
Utlån til og fordringer på banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32 910	39 397
Kasse- og brukskreditter		778 102	709 391
Nedbetalingslån		1 533 380	1 513 393
Sum utlån før avsetning for verdifall	5	2 311 481	2 222 784
Avsetning for verdifall på individuelle utlån	5	51	30
Avsetning for verdifall på grupper av utlån	5	3 000	3 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 308 430	2 219 754
Overtatte eiendeler	6/9	3 677	5 715
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	7	1 699	2 910
Egne obligasjoner, sertifikater med mer		0	0
Rentefond utstedt av andre	7	180 748	280 746
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		182 446	283 656
Aksjer, andeler og Egenkapitalbevis/grunnfondsbevis	8	42 485	44 749
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		42 485	44 749
Utsatt skattefordel	20	3 073	660
Sum immaterielle eiendeler		3 073	660
Maskiner, inventar og transportmidler	9	561	745
Bygninger og andre faste eiendommer	9	5 523	5 523
Sum varige driftsmidler		6 084	6 268
Andre eiendeler		0	4
Opptjente ikke mottatte inntekter, og betalte ikke påløpte kostnader		6 101	5 822
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 101	5 822
SUM EIENDELER		2 741 312	2 671 655

GJELD	Note	31.12.2014	31.12.2013
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	10	1 975 334	1 957 016
Obligasjonsgjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	499 926	474 476
Annen gjeld	10	11 667	9 326
Påløpte ikke utbetalte renter		1 427	3 034
Andre påløpte kostnader	10	4 992	5 104
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 420	8 138
Avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser	17	4 941	2 119
Evigvarende ansvarlig lånekapital/Fondsobligasjoner	10	50 010	50 000
SUM GJELD OG FORPLIKTELSE		2 548 297	2 501 075

EGENKAPITAL			
Sparebankens fond	11	193 015	170 580
Sum opptjent egenkapital		193 015	170 580
SUM EGENKAPITAL		193 015	170 580
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 741 312	2 671 655

Fornebu, 16. februar 2015
31. desember 2014


Kjell Sletner
Styreleder


Anders Venemyr


Elisabeth Heien


Brit Husmo


Stein Kolrud
Adm.banksjef


Jan-Inge Hansen

KONTANTSTRØMANALYSE

KONTANTSTRØMANALYSE	Ref. note	2014	2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:			
Resultat av ordinær drift før skatt		28 975	23 924
Periodens betalte skatt	20	-4 483	-2 683
Gevinst (-) /tap (+) ved salg av anleggsmidler		-194	-772
Ordinære avskrivninger	9	184	157
Tap på utlån	5	138	102
Opp- (-) og ned-(+) skrivning verdipapirer		-12 551	-12 620
Endring pensjoner	17	2 822	1 787
Endring utlån finansinstitusjoner		0	0
Endring utlån	5	-88 676	-391 770
Endring gjeld til finansinstitusjoner		0	0
Endring gjeld til Norges Bank		0	0
Endring innskudd fra kunder	10	18 318	229 861
Endring verdipapirer (obligasjoner , aksjer og lignende).	7	115 713	6 100
Endring gjeld i forbindelse med ny egenkapital		0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-3 747	-8 679
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		56 500	-154 594
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	9	2 039	4 332
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		0	-2 747
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		2 039	1 585
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	10	25 450	175 003
Utbetaling til gaver		0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		25 450	175 003
NETTO KONTANTSTRØM FOR PERIODEN		83 989	21 995
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS BEGYNNELSE		105 027	83 032
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS SLUTT		189 016	105 027

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Endringer i regnskapsprinsipper

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2014.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyrer som overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån periodiseres over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på transaksjonstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalings-tidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger i all hovedsak ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene. Boliglån overført til og formidlet til Eika BoligKreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar løpende vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både bedrifts- og personkunder. Engasjementer over 2,0 mill. kr vurderes særskilt. Engasjementer over kr 7,0 mill fremlegges for styret hvert kvartal. Eventuelle restanser kommenteres. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet og kundens økonomiske betjeningsevne som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterede tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterede tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkergod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapsrisikoen er redusert og kan knyttes til en positiv hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedrifts-markedet.

Behandling av ametalån og gjeld til deltakende banker

Når ametalån nedbetales reduseres deltakerbankenes fordring mot Fornebubanken med et beløp tilsvarende deltakerbankenes andel av ametaforholdet. Dette gjelder for ametalån hvor Fornebubanken er administrerende bank. Fornebubanken betaler månedlig tilbake til deltakerbankene slik at deres forpliktelse i ametaforholdet opprettholdes på samme nivå. Deltakerbankenes fordring mot Fornebubanken per 31.12 registreres som gjeld i bankens regnskap, med tilsvarende økning av utlån.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2014.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Verdipapirene klassifiseres som Anleggsmidler, Bankportefølje og Handelsportefølje. Se note 7-Obligasjoner og lignende og note 8-Aksjer og lignende.

Obligasjoner, sertifikater og rentefond

Bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og alle typer rentefond klassifiseres som Bankportefølje, og er ment å dekke likviditetskravet. Bankporteføljen er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi, og er sammensatt i henhold til krav til likviditet, avkastning og risiko. Bankporteføljen er en viktig del av bankens likviditetsbuffer. Porteføljen består av plasseringer som ikke er ment for videresalg, men som en plassering av overskuddslikviditet. Salg fra denne porteføljen skal kun skje dersom likviditetssituasjonen gjør det nødvendig. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen foretas av banken, og banken står også for verdifastsettelsen av de enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser hentet fra profesjonell aktør.

Aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis

Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er klassifisert som anleggsmidler eller handelsportefølje. Strategiske aksjer i EikaGruppen og i Eika BoligKreditt, samt aksjene i Eiendoms kreditt og BankID, er ment for varig eie og er således klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler

kan kun kjøpes og selges etter styrevedtak. Anleggsmidler vurderes til kjøpskurs. Dersom markedsverdien er lavere, og nedgangen er vurdert som varig så nedskrives verdien til markedsverdi.

Bankens øvrige beholdning av aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje. Handelsporteføljen består av plasseringer med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av kursvariasjoner. Handelsporteføljen verdivurderes til markedsverdi. Grunnlag for markedsverdi for børsnoterte aksjer er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for markedsverdi for ikke børsnoterte aksjer er observerbare markedsverdier.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eien delens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.

Immaterielle eiendeler

Inkluderer f.eks. aktiverte, egenutviklede edb-systemer og goodwill. Banken har ingen immaterielle eiendeler i balansen.

Prinsipper for overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler vurderes i balansen til virkelig verdi.

PENSJONFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Banken følger Norsk Regnskapsstandard for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "sosiale kostnader". Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under samme post.

Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigeret for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser blir revurdert årlig.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27% på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12. Banken har ingen slike poster i balansen.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, kontantstrømmer fra verdipapirvirksomheten samt utbetalinger generert fra

omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra bankens investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Note 3 - Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko representerer det største risikoområdet for banken

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70%, og dekkningen utgjør ved årets utgang 86% mot 88 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg gjennom kort- og langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i note 10-Gjeld. Trekkrettigheter i DNB, kr 75 mill, er på kort sikt sentral i denne sammenheng.

I tabellen nedenfor er benyttede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med FinansTilsynets forskrift for slik rapportering.

Restløpetid for hovedposter i balansen							
EIENDELER	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Fordringer på sentralbanken	156.106						156.106
Utlån til kredittinstitusjoner	32.910						32.910
Utlån til kunder	2.311.481	831.157	15.418	154.090	272.806	1.038.010	
-Tapsavsetninger	-3.051						-3.051
Sertifikater og obligasjoner	1.699		499		1.199		
Obligasjonsfond	180.748						180.748
Aksjer og andre verdipapirer	42.485						42.485
Varige driftsmidler	9.760						9.760
Andre eiendeler	3.073						3.073
Forskuddsbet.kostn. og opptj.inntekter	6.101	6.101					
SUM Eiendeler	2.741.312	837.258	15.917	154.090	274.005	1.038.010	422.031
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Lån og innskudd fra Sentralbanken	0						
Innskudd fra kunder	1.975.334		117.471				1.857.863
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	499.926		50.000	50.000	399.926		
Annen gjeld	11.667	11.667					
Påløpte kostnader og mottatte inntekter	11.360	11.360					
Egenkapital (Inkl.fondsobligasjoner)	243.025				50.010		193.015
SUM Gjeld og egenkapital	2.741.312	23.027	167.471	50.000	449.936		2.050.878

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 5-Utlån for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Per 31.12 har banken ingen derivater eller valutakontrakter.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedentfor nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko samt prisrisiko. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for at renten på bankens innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner endrer seg raskere enn det er mulig å endre renten på bankens utlån til kunder eller finansinstitusjoner. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler.

Banken har lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør kr 15,7 mill ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 207,4 mill. Banken har ingen fastrenteinnskudd med rentebindingstid ut over 1 år.

Beholdningen av obligasjoner per 31.12 har en gjennomsnittlig rentedurasjon/-varighet på 1,2 mnd. Dette gir en rentefølsomhet ved 1% renteendring på kr 1.690,-. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen under.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen balanseposter i utenlandsk valuta.

Banken formidler forøvrig valutalån og -innskudd gjennom annen bank til kunder som ønsker lån eller innskudd i utenlandsk valuta. Det er hittil ikke formidlet noen lån, men banken har tidligere formidlet et valutainnskudd på termin på USD 10 mill.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør per 31.12. kr 0,5 mill i fondsobligasjoner og ansvarlig lån – ref. note 7-obligasjoner og sertifikater - og kr 38,3 mill i aksjer – ref. note 8-Aksjer og lignende.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen							
EIENDELER	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Fordringer på sentralbanken	156.106						156.106
Utlån til kredittinstitusjoner	32.910						32.910
Utlån til kunder	2.311.481		1.199		3.944	10.510	2.295.828
-Tapsavsetninger	-3.051						-3.051
Sertifikater og obligasjoner	1.699	1.199	499				
Obligasjonsfond	180.748						180.748
Aksjer og andre verdipapirer	42.485						42.485
Varige driftsmidler	9.760						9.760
Andre eiendeler	3.073						3.073
Forskuddsbet.kostn. og opptj.inntekter	6.101						6.101
SUM Eiendeler	2.741.312	1.199	1.698		3.944	10.510	2.723.960
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Lån og innskudd fra Sentralbanken	0						
Innskudd fra kunder	1.975.334	14.090	32.687	160.638			1.767.919
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	499.926	100.000	399.926				
Annen gjeld	11.667						11.667
Påløpte kostnader og mottatte inntekter	11.360						11.360
Egenkapital (Inkl.fondsobligasjoner)	243.025		50.010				193.015
SUM Gjeld og egenkapital	2.741.312	114.090	482.623	160.638			1.983.961

Note 4 – Finansielle derivater og instrumenter

Fornebubanken foretar ikke egenhandel av derivater med tanke på å oppnå fortjeneste på prisforskjeller og prisendringer. Handel i derivater gjøres dermed kun for å redusere renterisiko på balansen. Derivatkontrakter gjøres kun med solide finansforetak som motpart.

Per 31.12 har banken ingen derivater.

Note 5 – Utlån

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke optrukne gitte kredittrammer. Kredittrisiko er definert i note 3-Finansiell risiko.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2014	31.12.2013
Brutto utlån	2.311.481	2.222.784
Nedskrivning på individuelle utlån	-51	-30
Nedskrivning på grupper av utlån	-3.000	-3.000
Netto utlån	2.308.430	2.219.754
Garantier	42.340	34.482
Ikke optrukne kredittrammer	145.290	129.227
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.496.060	2.383.463

Sikkerheter

For å redusere kredittrisikoen krever banken sikkerhet. Sikkerheten kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt prosentfradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning. Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige negative endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

Utlån fordelt etter risikoklassifisering	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.
	2014	Andel	2013	Andel
Lån med lav risiko	2.229.625	96,46 %	2.116.315	95,21 %
Lån med middels risiko	71.686	3,10 %	97.461	4,38 %
Lån med høy risiko	10.170	0,44 %	9.008	0,41 %
SUM	2.311.481	100,00 %	2.222.784	100,00 %

Kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes å være god.

Prinsipper for risikoklassifisering – Risikoklasser

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje.

Utlånene klassifiseres i 3 grupper ut fra risiko for tap:
 Gruppe 1 – Lav risiko. Lån med pant i fast eiendom
 Gruppe 2 – Middels risiko. Lån til sameier samt lån med annen sikkerhet.

Gruppe 3 – Høy risiko. Lån og kreditter uten noen form for sikkerhet

Utlån prises ut fra risiko slik at lån med den beste sikkerheten har lavest rente. Lån uten sikkerhet har den høyeste renten.

Bankens pantelån er sikret med pant i boligeiendom med prioritet innenfor 80% av verdi på sikkerheten, og er plassert under risikogruppe 1 – Lav risiko.

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter fordelt etter risikoklasse per 31.12	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Indiv. Nedskr.	Totalt
Lån med lav risiko	2.229.625	34.120	143.606	0	2.407.351
Lån med middels risiko	71.686	0	0	0	71.686
Lån med høy risiko	10.170	8.220	1.684	51	20.023
SUM	2.311.481	42.340	145.290	51	2.499.060

Nedskrivning på grupper av utlån er ikke tilordnet risikogrupper. Verdifall og nedskrivninger på individuelle utlån med kr 51.000,- kan henføres til gruppen med høy risiko.

Det er ikke bokført renteinntekt på individuelle nedskrevne lån.

Utlån fordelt etter risikoklassifisering per 31.12.	Brutto Utlån	Misligholdte og tapsutsatte	Indiv. Nedskr.	Restportefølje som ikke er dekket av ind. nedskr.
Lån med lav risiko	2.229.625	1.444	0	2.229.625
Lån med middels risiko	71.686	0	0	71.686
Lån med høy risiko	10.170	0	51	10.119
SUM	2.311.481	1.444	51	2.311.430

Forventet tapsnivå – forventet tap i forhold til renteinntekter

Banken vektlegger risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med lavest rente har en tilsvarende lav risiko for tap. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte og misligholdte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering og restanse- og overtrekksrapportering.

Det forventes små tap på utlån de nærmeste 3 år. Dette er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt den løpende vurdering av utlånsmassen – herunder også utlån til bedriftsmarkedet. Eventuelle tap forventes i det alt vesentligste å komme i risikogruppe 3 – Høy risiko, og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten fra risikogruppen.

Tap på utlån	2014	2013
Konstaterte tap utover årets verdifall på individuelle utlån	26	262
+ årets tap på individuelle utlån	199	75
- inngått på tidligere avskrevne lån	-384	-460
+ endring i regnskapsårets nedskrivning på grupper av utlån	0	0
+ endring i nedskrivninger på individuelle utlån	21	21
Regnskapsårets tap på utlån	-138	-102
Mislighold	2014	2013
Misligholdte engasjementer	1.495	1.383
Tapsutsatte engasjementer	0	0
- Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	-51	-30
Netto misligholdte lån	1.444	1.353

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt terminbeløp på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditter ikke er inndekket som avtalt 90 dager etter at overtrekket fant sted. Samlet mislighold over 30 dager utgjør kr 14,9 mill.

Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån	2014	2013
Nedskrivninger inn i perioden	30	9
Konstaterte tap i perioden	-225	-337
Inngått på tidligere avskrevne lån i perioden	384	460
Endring i periodens nedskrivninger	-138	-102
Avsetning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	51	30

Nedskrivning på grupper av utlån	2014	2013
Avsetning for verdifall på grupper av utlån per 01.01	3.000	3.000
Endring i nedskrivninger i perioden	0	0
Avsetning for verdifall på grupper av utlån per 31.12	3.000	3.000

De gruppevise nedskrivningene tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på historiske tap samt utvikling i engasjementer med høy risiko.

Bokført og virkelig verdi på utlån til kunder

Utlån og garantier verdsettes i tråd med "Forskrift om regnskapsmessige behandling av utlån og garantier". Det er ikke grunner som skulle tilsi at virkelig verdi (markedsverdi) skulle avvike fra amortisert kost.

Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives. Lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet løpetid på lånet.

Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode. De objektive bevis på at et utlån har verdifall baserer seg på observerte data banken har kjennskap til om følgende type hendelser; vesentlige finansielle problemer hos låntaker, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekning av terminbeløp, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling eller konkurs.

Utlån fordelt på person- og bedriftsmarked, garantier og ubenyttet kreditt

	31.12.	31.12.
Utlån og garantier fordelt på person- og bedriftsmarked	2014	2013
Utlån personkunder	1.880.177	1.756.812
Utlån bedriftskunder	431.304	465.972
Sum brutto utlån	2.311.481	2.222.784
Garantier	42.340	34.482
Ubenyttede kreditter	145.290	129.227

Utlån til bedriftsmarked (BM) består hovedsakelig av finansiering av fellesgjeld til borettslag og sameier.

Utlån fordelt på geografiske områder

	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.
Utlån personkunder fordelt etter geografi	2014	Andel	2013	Andel
Oslo og Akershus	2.104.419	91,04 %	2.027.876	91,23 %
Utlån forøvrig	207.062	8,96 %	194.908	8,77 %
SUM	2.311.481	100,00 %	2.222.784	100,00 %

Note 6 – Overtatte eiendeler

Det er i løpet av 2014 ikke overtatt eiendeler i forbindelse med mislighold på lån. I 2010 overtok/kjøpte banken 12 leiligheter i ett borettslag i den hensikt å unngå tap, se note 9-Varige driftsmidler.

Note 7 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner og obligasjonsfond er en del av bankens likviditetsbuffer og er vurdert til virkelig verdi (markedsverdi) på balansetidspunktet. Beholdningen av obligasjoner er klassifisert som handelsportefølje, og betraktes som en portefølje. Beholdningen av obligasjonsfond er klassifisert som bankportefølje. Beregningen av virkelig verdi er i norske kroner, og bygger på børskurs og ligningsverdier fra VPS og/eller forvalters observerte markedsverdier.

OBLIGASJONER utstedt av:	2014				2013			
	Pål.	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Pål.	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
Bankobligasjoner - Ansvarlig lån	500	450	499	499	1.500	1.515	1.475	1.475
Industri, børsnotert	1.489	1.416	1.199	1.199	1.500	1.500	1.435	1.435
SUM	1.989	1.866	1.699	1.699	3.000	3.015	2.910	2.910

Det er ikke deponert obligasjoner som sikkerhet i Norges Bank. Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank er kr 0 mill.

Det er i 2014 bokført kurstap på kr 195.462,- på obligasjoner.

Gjennomsnittlig avkastning på obligasjoner i regnskapsperioden er 3,54% (4,58% i 2013). Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som renteinntekt i prosent av gjennomsnittet av obligasjonsbeholdningen per måned.

Porteføljen har en vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid til forfall på 12 måneder. Gjennomsnittlig vektet durasjon (tid til renteendring) er 1,2 måned.

Andeler i rentebærende fond klassifisert som bankportefølje						
Risiko-klasse	2014			2013		
	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
10	0	0	0	0	0	0
20	114.200	117.692	117.692	122.903	123.519	123.519
100	62.492	63.056	63.056	150.190	157.227	157.227
	176.691	180.748	180.748	273.093	280.746	280.746

Det er ikke deponert rentebærende fond som sikkerhet i Norges Bank. Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank er kr 0 mill.

Gjennomsnittlig avkastning på rentebærende fond i regnskapsperioden er 3,65% (4,95% i 2013). Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som verdiendring i prosent av gjennomsnittet av beholdningen per måned.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse

Aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje og anleggsmidler. Aksjer og aksjefond klassifisert som handelsportefølje er vurdert til virkelig verdi (markedsverdi) på balansedagen. Aksjer og aksjefond klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Aksje klassifisert som anleggsmiddel er vurdert til anskaffelseskost, men vil bli nedskrevet når virkelig verdi vurderes til å være varig lavere enn anskaffelseskost.

Aksjer i norske foretak klassifisert som handelsportefølje	Risiko-klasse	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer eiet	Eierandel	Pålydende i kroner	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
Det Norske Oljeselskap	100	202.618	7.000	0,00 %	1,00	144	113	113
Hexagon Composites	100	13.329	4.000	0,00 %	0,10	111	94	94
Marine Harvest	100	3.077.833	4.000	0,00 %	7,50	306	416	416
Sevan Drilling	100	594.623	20.000	0,00 %	1,00	110	21	21
SUM aksjer og Egenkapitalbevis notert på Oslo Børs						670	644	644
Genomar	150	77.347	10.000	0,01 %	1,00	100	10	10
Norgesinvestor Value	150	181	100.000	5,52 %	0,10	110	29	29
Hjelmeland Sparebank	100	111.770	5.000	0,45 %	100,00	550	660	660
SUM aksjer og Egenkapitalbevis ikke notert						760	699	699
Aksjer i norske foretak klassifisert som anleggsmidler	Risiko-klasse	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer eiet	Eierandel	Pålydende i kroner	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
BankID Norge	100	5.000	55	0,11 %	100,00	0	87	87
Eiendomsrett	100	270.000	7.536	0,00 %	1,00	790	985	790
Eika Boligkreditt**	100	713.455	6.888.632	0,97 %	1,00	28.698	32.890	28.698
Eika-gruppen*	100	22.287	176.388	0,79 %	1,00	7.369	11.414	7.369
SUM						36.858	45.376	36.945

* Eika-Gruppen. Inngående beholdning per 01.01.2014 var 176.388 aksjer. Det er ikke kjøpt aksjer i 2014. Aksjene er klassifisert som strategiske anleggsmidler og er bokført til anskaffelseskost. Eika-Gruppen AS er ikke notert på Oslo Børs.

** Eika Boligkreditt (EBK). Det er i 2014 kjøpt 1.105.094 aksjer i EBK. Aksjene er klassifisert som strategiske anleggsmidler og er bokført til anskaffelseskost. EBK er ikke notert på Oslo Børs.

Andeler i aksjefond klassifisert som handelsportefølje	Risiko-klasse	2014				2013			
		Antall andeler eiet	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall andeler eiet	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
Aberdeen Eiendomsfond	100	78.926	1.050	467	467	78.926	1.050	507	507
Danske Invest Norge Aksjer	100					730	3.000	2.982	2.982
Holberg Global	100	7.401	1.000	1.310	1.310	7.401	1.000	1.037	1.037
Pareto Aktiv	100	255	1.000	1.202	1.202	255	1.000	1.178	1.178
Pareto Global	100	639	1.000	1.219	1.219	639	1.000	1.045	1.045
Pluss Aksje	100					190	859	973	973
Pluss Markedsverdi	100					300	2.000	2.046	2.046
SUM ikke notert			4.050	4.198	4.198		9.909	9.770	9.770

Det er i 2014 bokført netto kursgevinst på aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond på kr 800.593,-.

Note 9 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

Varige driftsmidler	Overtatte eiendeler	Eiendom	Inventar	Firmabil	Sum
IB Anskaffelseskost 2014	5.715	5.523	252	670	12.160
Anskaffet i perioden	0	0	0	0	0
Salg i perioden	-2.039	0	0	0	-2.039
Anskaffelseskost 31.12	3.677	5.523	252	670	10.122
Akkumulerte avskrivninger per 1.1	0	0	-73	-104	-177
Avskrivninger i perioden	0	0	-88	-96	-184
Balanseført verdi per 31.12	3.677	5.523	90	471	9.760
Samlet avskrivning per 31.12.	0	0	-162	-199	-361
Lineær avskrivning	Ingen avskrivning	Ingen avskrivning	Over 3 år	Over 7 år	

Bankens eiendommer består av en firmahytte på Norefjell og en leilighet Marbella i Spania.

Overtatte eiendeler består av to leiligheter i Sameiet Bygget 72. Leilighetene ble kjøpt av banken i 2010 i forbindelse med at eiendommen ble omgjort fra borettslag til selveie/sameie som ledd i opprydding av et misligholdt lån, se note 6–Overtatte eiendeler. Eiendommen ligger sentralt i Oslo og er ment for salg, eventuelt utleie frem til salg er foretatt. De er ikke for eget bruk. Banken kjøpte opprinnelig 12 leiligheter, 5 leiligheter ble solgt i 2011, 2 leiligheter ble solgt i 2012, 2 leiligheter ble solgt i 2013 og 1 leilighet er solgt i 2014. Alle leilighetene er solgt med gevinst, ref. note 15.

Note 10 – Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken har ingen gjeld til kredittinstitusjoner per 31.12.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente er 2,52% (2,64% i 2013) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig saldo.

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Bankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil kr 2 mill av det samlede innskudd.

Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven, og sparebankene var i perioden 2004 - 2007 fritatt for avgiften.

I 2008 betalte banken redusert avgift med kr 217.000,-, og full avgift ble betalt i 2009 og 2010 med hhv kr 818.000,- og 823.000,-. I 2011 og i 2012 var banken fritatt for avgiften. Det er betalt full avgift med kr 918.148,- i 2013 og med kr 1.085.119,- i 2014.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

8 obligasjonslån:

	Mill kr.	Fra	Til
DNB	50	29.03.2012	30.03.2015
Swedbank	50	07.02.2013	07.09.2015
Sparebank 1	120	22.08.2013	22.08.2016
Swedbank	80	17.03.2014	17.03.2017
Kredittforeningen For Sparebanker	50	20.10.2014	29.09.2017
Kredittforeningen For Sparebanker	60	27.11.2013	27.02.2018
Kredittforeningen For Sparebanker	40	27.11.2013	29.10.2018
Kredittforeningen For Sparebanker	50	20.10.2014	12.02.2019

Til sammen kr 500 mill.

Lånene er i norske kroner og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Underkurs periodiseres over lånets løpetid.

Gjennomsnittlig rente er 2,92% (3,08% i 2013) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig saldo.

Fondsobligasjonslån

Banken har ett fondsobligasjonslån pålydende kr 50 mill, tatt opp 22.11.2012. Lånet er evigvarende, med rett til "call" etter 5 år.

Gjennomsnittlig rente er 7,35% (7,41% i 2013) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig saldo.

Annen gjeld og påløpte kostnader	31.12.2014	31.12.2013
Utstedte, ikke hevede bankremisser	149	5
Trekk og lignende til det offentlige	10.494	5.417
Annen gjeld	1.024	3.905
SUM annen gjeld	11.667	9.326
Gjeld til leverandører	2.766	2.541
Trekk og lignende til det offentlige	884	813
Annen gjeld	1.343	1.749
SUM påløpte kostnader	4.992	5.104

Gjeld til deltakerbankene i ametaforhold er ført under annen gjeld med kr 26.950,- per 31.12.2013. Det er ingen slik gjeld per 31.12.2014.

Note 11 – Endringer i egenkapitalen

2014	Sparebankens fond
Egenkapital per 1.1	170.580
Årets resultat etter skatt	22.435
Egenkapital per 31.12	193.015

Note 12 – Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden (SA) ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Banken driver ikke med verdipapirisering.

Myndighetenes krav til kapitaldekning, inklusive bufferkrav per 31.12:

- Ansvarlig kapital: 13,5%
- Kjernekapital: 11,5%
- Ren kjernekapital: 10,0%

Netto ansvarlig kapital per 31.12	2014	2013
Sparebankens fond/ren egenkapital	193.015	170.580
Fondsobligasjoner/kjernekapital	50.000	50.000
Netto overfinansierte pensjonsforpliktelser	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Utsatt skattefordel	0	-660
Brutto kjernekapital per 31.12	243.015	219.920
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-18.713	-12.852
Netto kjernekapital per 31.12	224.302	207.068
Kapitalkrav etter standardmetoden for kredittrisiko	88.458	93.555
Kapitalkrav for operasjonell risiko	7.754	6.065
Fradrag i kapitalkravet	0	-1.268
Sum kapitalkrav	96.212	98.352
Overskudd av kapital	128.090	108.716
Kapitaldekning i prosent (Kjernekapital)	18,65 %	16,84 %

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag	31.12.2014	31.12.2013
Lokale og regionale myndigheter	0	0
Institusjoner	567	749
Foretak	3.814	3.345
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	67.601	63.144
Forfalte engasjementer	116	111
Høyrisiko-engasjementer	5	5
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	7.263	15.336
Øvrige engasjementer	9.092	10.865
SUM kapitalkrav kreditrisiko	88.458	93.555

Kapitalkrav operasjonell risiko	7.754	6.065
Fradrag i kapitalkravet	0	-1.268
SUM Kapitalkrav	96.212	98.352

Overskudd av kapital	128.091	108.716
Kapitaldekningsprosent/ansvarlig kapital	18,65 %	16,84 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,65 %	16,84 %
Ren kjernekapitaldekningsprosent inkl. overgangsregler	15,75 %	12,78 %

Total forvaltningskapital	2.741.312	2.671.655
Beregningsgrunnlag	1.202.654	1.229.400
Beregningsgrunnlag/Forvaltningskapital	43,87 %	46,00 %

Note 13 – Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2014	2013
Betalingsgarantier	2.720	1.283
Kontraktsgarantier	5.501	4.152
Likviditetsforpliktelse - Eika BoligKreditt AS	0	0
Sum betingede forpliktelser	8.221	5.435

Banken har inngått en rammeavtale med Eika Boligkreditt AS, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK. Forpliktelsen vil bli effektivert dersom EBK får et likviditetsbehov, beregnet ut fra forfall på obligasjoner, som er høyere enn EBKs egen likviditet. Forpliktelsens størrelse er tilsvarende bankens andel av utlånsporteføljen i EBK.

Banken har også en aksjonæravtale med EBK. I tråd med aksjonæravtalen er banken forpliktet til å delta i egenkapitalemisjoner tilsvarende bankens andel av utlånsporteføljen i EBK.

Spesifikasjon av garantier til EBK	2014	2013
Tapsgaranti	28.375	23.480
Saksgaranti	0	0
Andel av felles garantiramme	5.745	5.567
Sum garantier til EBK	34.120	29.047

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

- 1-Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50% av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50% av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern
- 2-Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- 3-Andel av felles garantiramme på 1% av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Bankens kunder har pr 31.12.2014 lån for kr 574 mill hos EBK (31.12.2013 kr 557 mill).

Alle lån i EBK har pantesikkerhet i fast boligeiendom innenfor 60% av forsvarlig verdigrunnlag. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i 2014 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2014. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering som ikke vært bokført på bankens balanse. Det er i 2014 ikke overført lån fra egen balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet. Volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil ikke være vesentlig for bankens likviditet. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Andre forpliktelser per 31.12	2014	2013
LittExtra (pensjonistlån), utbetalinger frem til 95 år	2.477	2.057
Ubenyttet rammekreditter	145.290	129.227
Sum andre forpliktelser utenom balansen	147.767	131.284

Ubenyttede rammekreditter består av ubenyttet, bevilget del av kreditter, rammelån og byggelån.

Note 14 – Spesifikasjon av netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2014	2013
Forsikringstjenester	719	440
Garantiprovisjon	230	164
Betalingsformidling	1.747	1.875
Annen virksomhet	7.342	6.434
SUM	10.038	8.913

Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2014	2013
Formidlingsprovisjon	1.672	2.235
Transaksjonsavgift og interbankgebyr	884	792
Andre gebyrutgifter	778	1.034
SUM	3.334	4.061

Note 15 – Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter	2014	2013
Gevinst ved salg av driftsmidler	194	772
Leieinntekter Leiligheter	238	413
Annet	155	132
Sum	587	1.317

Note 16 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2014	2013
Antall ansatte per 31.12		
Antall ansatte på hel- eller deltid	17	17
Antall årsverk	16,5	16,3
Lønnskostnader	2014	2013
Lønn og annen godtgjørelse ansatte	12.374	11.649
Arbeidsgiveravgift	2.035	1.903
Pensjonskostnader	4.529	3.243
Andre ytelser	710	714
SUM	19.648	17.508
Administrasjonskostnader	2014	2013
Markedsføring	594	1.070
Porto, Frakt	57	115
Databehandlingskostnader	6.851	6.345
Kontorrekvisita	82	131
Andre administrasjonskostnader	1.084	1.561
SUM	8.667	9.222

Note 17 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 17, som samlet utfører 16,5 årsverk.
 OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene.

Innskuddspensjon

Fra og med år 2010 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 5 personer er omfattet av denne ordningen pr 31.12. Det er kostnadsført kr 203.728,- til denne ordningen i løpet av 2014. (Kr 208.058,- i 2013)

Ny AFP-ordning – ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP-ordning er etablert med virkning fra 01.07.2009. De ansatte kan velge å ta ut denne ordningen fra fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, men den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Premien kostnadsføres og det foretas ingen avsetning. Det er kostnadsført kr. 263.244,- til denne ordningen i løpet av 2014. (Kr 0 i 2103). Av dette kan kr 172.944,- henføres til årene 2009-2013.

Ytelsepensjon (Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser)

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i Storebrand for alle som er ansatt før 2010. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 12 ansatte og 2 pensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca. 66% av lønn ved fratredelse ved 67 år. Kostnaden forbundet med ytelsesordningen er i sin helhet belastet regnskapet.

Årlig aktuarberegning

Storebrand Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i hht. IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12. og knytter seg til ytelsepensjonen.

Ny dødelighetstariff – K2013:

På bakgrunn av nedgangen i dødeligheten, og derved økt levealder i den norske befolkningen de senere årene, har Finans Norge (FNO) i samarbeid med Livsforsikringssselskapene utarbeidet nytt dødelighetsgrunnlag, K2013 (fastsatt av Finanstilsynet). Dette er implementert i beregningene i 2013.

Ytelsesordningen	2014 Sikrede	2013 Sikrede
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	910	699
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	433	343
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-324	-306
Administrasjonskostnader	0	114
Resultatført estimatendring og avvik	3.043	2.177
Netto pensjonskostnad	4.062	3.027

IB Pensjonsforpliktelser	10.516	7.425
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	910	699
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	433	343
Pensjonsutbetalinger	-25	-25
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	-175	-175
Aktuariell tap / gevinst(-)	3.321	2.249
UB pensjonsforpliktelser	14.981	10.516

IB markedsverdi av pensjonsmidler	8.397	7.093
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	324	306
Innbetalinger inkl. premier	1.415	1.241
Utbetaling/utløsning fra fond	-25	-25
Administrasjonskostnader	0	-114
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	-175	
Aktuariell tap (-)	104	-104
UB markedsverdi av pensjonsmidler	10.040	8.397

Netto pensjonsforpliktelser (-)/overfinansiering (+)	-4.941	-2.119
--	--------	--------

Økonomiske forutsetninger:	2014	2013
Diskonteringsrente *	2,30 %	4,10 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler *	2,30 %	4,40 %
Forventet årlig lønnsvekst	2,75 %	3,75 %
Årlig forventet reg. av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,60 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	3,50 %

* Endring i forutsetningene knyttet til diskonteringsrente i 2014. Beregningsforutsetning for 2013 er renten på Statsobligasjoner, beregningsforutsetning for 2014 er avkastning på OMF (obligasjoner med fortrinnsrett).

Pensjonsmidlene består av 13% aksjer, 72% obligasjoner, 1% pengemarked, 12% fast eiendom og 2% annet.

Note 18a – Ytelser til ledende personer og tillitsvalgte

	2014	2013
Lønn og annen godtgjørelse Adm.banksjef	1.716	1.718
Godtgjørelse per år styrets leder	200	160
Godtgjørelse per år styrets nestleder	90	75
Godtgjørelse per år styrets øvrige medlemmer	70	60
Godtgjørelse per år kontrollkomiteens leder	60	50
Godtgjørelse per år kontrollkomiteens øvrige medlemmer	30	22
Godtgjørelse per år forstanderskapets leder	30	24
Godtgjørelse per år forstanderskapets nestleder	15	12

Note 18b – Lån til ledende personer og tillitsvalgte

Lån til ansatte og tillitsvalgte	31.12. 2014	31.12. 2013
Rentesubsidierte lån til ansatte	31.820	24.848
Lån til ansatte på ordinære vilkår	2.020	0
Rentesubsidierte lån til Adm. banksjef	3.936	0
Lån til medlemmer av styret	0	0
Lån til medlemmer av forstanderskapet	7.519	4.837
Lån til medlemmer av kontrollkomiteen	4.102	3.945
SUM lån til ansatte og tillitsvalgte	49.397	33.630

Årets kostnad knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr 0,-.

Lån til de ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente, og beløpet blir oppgitt til fordelsbeskatning på den ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Lån til tillitsvalgte i Styret og Forstanderskapet er gitt på de samme vilkår som gjelder for lån til bankens kunder.

Note 19 – Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2014	2013
Eksterne konsulenter	131	154
Leie av lokaler	1.616	1.602
Kostnadsført godtgjørelse til revisor *	443	406
Øvrige driftskostnader	1.479	1.367
SUM	3.669	3.529

* Revisor		
Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik	2014	2013
- Lovpålagt revisjon (inkludert bistand med årsregnskap)	385	360
- Andre attestasjonstjenester	58	44
- Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
- Annen bistand	0	3
SUM godtgjørelse til revisor inkl. merverdiavgift	443	406

Note 20 – Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt:

Betalbar ordinær skatt utgjør 27% av skattepliktig resultat. Betalbar formueskatt utgjør 0,3% av skattemessig beregnet formue. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt.

Skattesatsen baseres på 27 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt. avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel:

	2014	2013
Aksjer, andeler, obligasjoner	-6.092	-91
Pensjoner	-4.941	-2.119
Driftsmidler	-348	-258
Netto midlertidige forskjeller	-11.381	-2.468
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-11.381	-2.468
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-3.073	-666

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt:	2014	2013
Resultat før skattekostnad	28.975	23.924
Permanente forskjeller	-4.025	-2.786
Grunnlag for årets skattekostnad	24.950	21.138
Endringer i forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel	8.913	-6.552
Korrigerende i midlertidige forskjeller	-155	-364
Endring i underskudd og godtgjørelse for fremføring	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	33.709	14.222

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	9.101	3.982
For mye/for lite avsatt i fjor	-154	91
Skattekostnad (27 % av grunnlag for årets skattekostnad)	8.947	4.073
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-2.407	1.835
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	24
Skattekostnad (27% av grunnlag for årets skattekostnad)	6.541	5.932

Betalbar skatt i balansen:

9.101	3.982
-------	-------

Avstemming av skattekostnaden:

Resultat før skatt	28.975	23.924
27 % av resultat før skatt	7.823	6.699
Ikke skattepliktig inntekt	-678	-2.074
Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	-451	1.192
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	24
For mye/for lite avsatt tidligere år	-154	91
Skattekostnad i resultatet	6.541	5.932



Til forstanderskapet i Fornebu Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Fornebu Sparebank, som viser et overskudd på kr 22 435 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder 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 selskapets 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 selskapets 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 avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Fornebu Sparebank per 31. desember 2014, og av 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 og om redegjørelse om samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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 ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 16. februar 2015

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bjørn Rydland', written over a horizontal line.

Bjørn Rydland
Statsautorisert revisor

Kontrollkomitéen – Fornebu Sparebank

Beretning 2014

I Forstanderskapets møte 27.03.2014 ble Øyvind Iversen, Kaare Ingar Sletta og Jan-Gunnar Rossvoll valgt som medlemmer av Kontrollkomitéen for 2 år. Som varamedlem ble Marit Aasen gjenvalgt for 1 år. I Kontrollkomitéens møte 09.04.2014 ble Øyvind Iversen valgt som leder, og Kaare Ingar Sletta som nestleder.

Komitéeen har i løpet av 2014 hatt 5 møter. Utenom møtene har det vært kontakt medlemmene mellom, og med banksjefen og representanter for administrasjonen gjennom e-post og telefon. Banksjefen har deltatt på samtlige av komitéens møter, mens representanter for bankens administrasjon har møtt ved behov for behandling av enkelte saker.

Kontrollkomitéens leder har vært innkalt til, og møtt, på alle møter i Forstanderskapet.

For komitéens arbeid har særlig ligget til grunn instruks fastsatt av Forstanderskapet 14. mai 2003, lov om sparebanker § 13, bankens vedtekter og lov om finansieringsvirksomhet § 2-15. Komitéen har i 2014 ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebankloven, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets protokoller og dokumenter som er fremlagt for styret, og hatt møter med styrets leder, banksjef og bankens revisor, og ellers foretatt de undersøkelser som lov og instruks fastsetter.


Alle krav fra komitéen om opplysninger og dokumenter er etterkommet fullt ut.

Ut fra de kontroller som komiteen har foretatt i forbindelse med låneengasjementer, synes bankens disposisjoner å være fullt ut i tråd med vedtatte policies. Bankens rutiner og kontrollmekanismer synes å fungere godt, noe som gjenspeiles i beskjedne tap og lite utsatte engasjementer.

Banken har hatt en moderat bruttovekst og tilfredsstillende utvikling i sin satsning på bedriftsmarkedet, noe som bidrar til bankens gode resultat. Fokus på sikkerhet og kontroll synes godt ivaretatt. Dette inkluderer også akseptabel balansering av bankens egenkapital gitt bankens styring av veksten i bedriftsmarkedet.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, revisors beretning, resultatregnskap og balanse. Det kan konstateres at bankens virksomhet fremtrer som sunn og med gode resultater. Komitéen har ingen merknader til de fremlagte beretninger og regnskap. På denne bakgrunn finner komitéen styrets vurdering av den økonomiske situasjon dekkende, og vil anbefale at det fremlagte resultatregnskap og balanse fastsettes som bankens regnskap for driftsåret 2014.

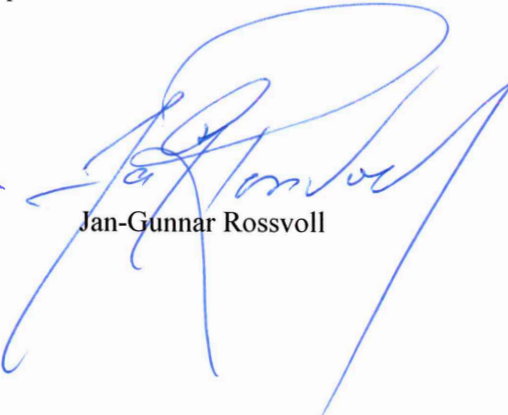
Fornebu, 17. februar 2015



Øyvind Iversen



Kaare Ingar Sletta



Jan-Gunnar Rossvoll

STYRENDE ORGANER OG ANSATTE I FORNEBUBANKEN VED UTGANGEN AV FEBRUAR 2015

Styret	
Medlemmer: Kjell Sletner (leder) Anders Venemyr (nestleder) Brit Husmo Elisabeth Heien Jan Inge Hansen (ansatt)	Varamedlemmer: Arve Kristoffersen Terje Strøm Bjørn BøckmannTollefsen Per Morten Torvildsen Arve Røgeberg (ansatt)

Kontrollkomite	
Medlemmer Øyvind Iversen - leder Jan Gunnar Rossvoll Kåre Ingar Sletta	Varamedlem Marit Aasen

Valgkomite for forstanderskapet	
Medlemmer Marianne Willoch Jan Olav Svartvadet Stian Lundin	Varamedlemmer Tore Andli Sten Valøen Heidi Vang

ANSATTE I FORNEBUBANKEN	
Adm. Banksjef Stein Kolrud	Salg / kreditt Siw Lian Arve Røgeberg
Bedriftsmarked Per Mathisen Stian Lundin	Hilde Hansen Paal Riise Anita Kringberg Alf Whist
Økonomi / stab Knut Horvei Jan Inge Hansen Murat Kula Laila Severinsen	Kundeservice Liv Tyssen Toril Wium Astrid Østlid Heidi Vang

Forstanderskapet	
Innskytervalgte medlemmer: Britt H. Sunde Trondsen (leder) Marianne Willoch (nestleder) Dagrun Gulli Asbjørn Dalheim Tore Andli Svein Kjellemo Sigrun Isene Finn-Egil Elster	Innskytervalgte varamedlemmer: Elisabeth Hågensen Elena Aarset Bente Skjørberg
Fra Bærum Kommune Medlem Jan Olav Svartvadet	Varamedlem Sten Valøen
Ansattevalgte Medlemmer Heidi Vang Stian Lundin Hilde Hansen	Varamedlemmer Astrid Østlid Paal Riise

FORNEBU banken

Widerøeveien 5, 1360 Fornebu

Tlf: 40 00 22 65

Fax: 40 00 79 65

[facebook.no/fornebubanken](https://www.facebook.com/fornebubanken)

www.fornebubanken.no

kundeservice@fornebubanken.no