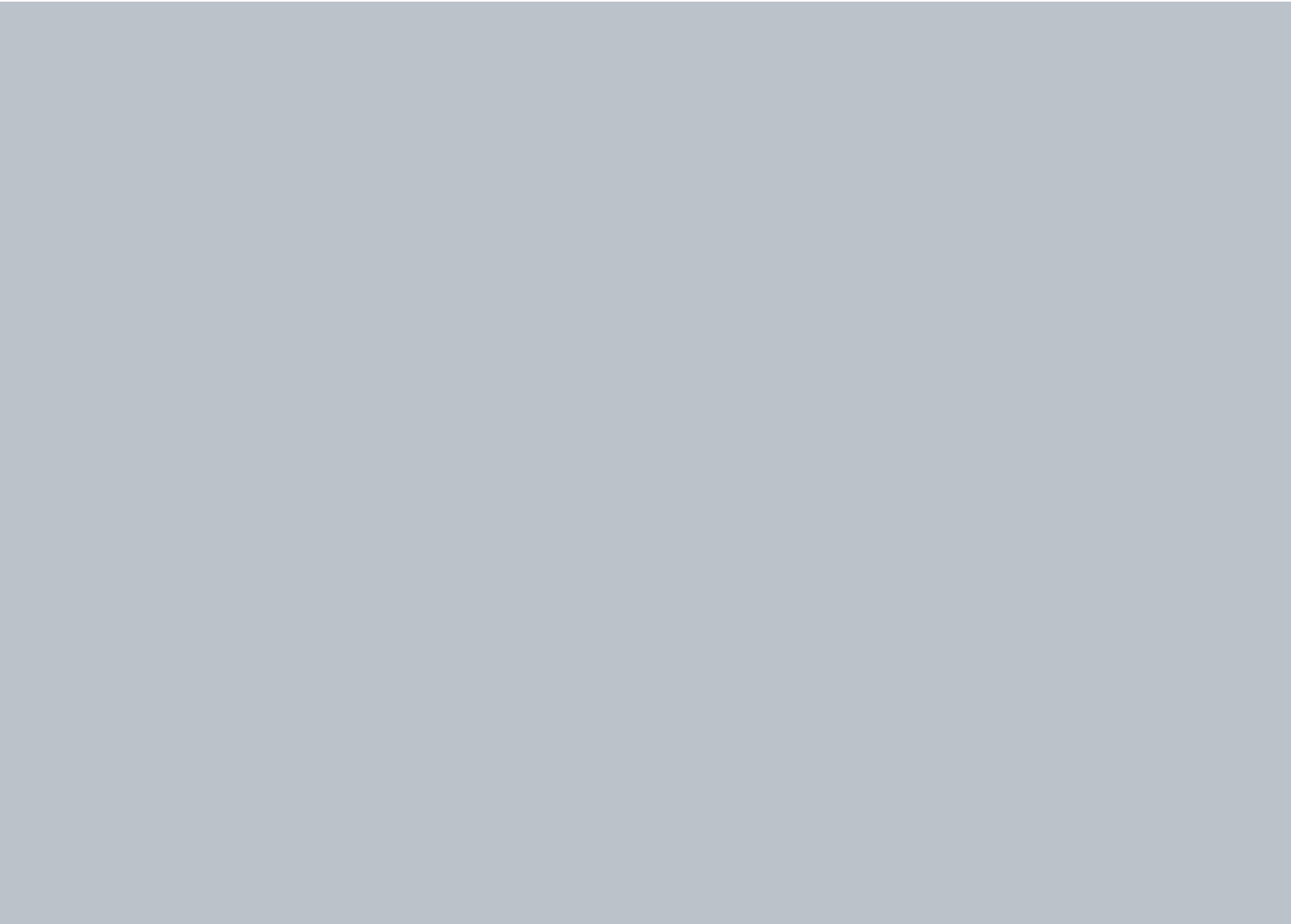


ÅRSRAPPORT 2015



FORNEBU banken





INNHOOLD

STYRETS ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	12
BALANSE	13
KONTANTSTRØMANALYSE.....	14
NOTER	15
REVISJONSBERETNING	34
KONTROLLKOMITEENS BERETNING.....	36
ANSATTE OG STYRENDE ORGANER	37

ÅRSBERETNING 2015 FOR FORNEBUBANKEN

SAMMENDRAG AV ÅRETS VIRKSOMHET

Fornebubanken oppnådde i 2015 et resultat av ordinær drift før skatt på MNOK 28,6. Gjennom året er forvaltningskapitalen økt med MNOK 26 til MNOK 2.768, tilsvarende en økning på 1,0 %. I tillegg har banken en formidlet utlånsportefølje i Eika Boligkreditt på MNOK 520. Inkludert Eika Boligkreditt-porteføljen var forvaltningskapitalen ved utgangen av 2015 på MNOK 3.288.

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. Viktige måltall viste en svak nedgang, men ligger på akseptable nivåer.

	2015	2014	2013	2012	2011
Driftskostnader/inntekter	54 %	55 %	60 %	67 %	91 %
EK-avkastning e/skatt	11,5 %	12,3 %	11,1 %	6,1 %	1,0 %
Kapitaldekning	17,43 %	18,65 %	16,84 %	19,51 %	17,44 %

Organisasjon

Fornebubanken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2015. Fornebubanken holder til i Widerøeveien 5 på Fornebu i Bærum kommune.

Utvikling

Netto utlån var ved utgangen av året MNOK 2.491 mot MNOK 2.308 året før, en økning på MNOK 183.

På innskuddsiden har banken hatt en nedgang på MNOK 9 til MNOK 1.966.

Innskuddsdekningen, det vil si innskuddenes andel av de totale utlånene, er et mål på bankens selvfinansieringsgrad. Fornebubanken hadde ved utgangen av 2015 en innskuddsdekning på 79%. I tillegg til innskudd finansierer banken seg ved utstedelse av obligasjoner og sertifikater. Bankens totale obligasjons-/sertifikatgjeld var på MNOK 500, uforandret fra 2014.

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

Resultat og Balanse

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt på MNOK 21,0 i 2015 mot MNOK 24,8 året før. Rentenettoen i kroner økte med MNOK 0,9 i forhold til 2014. 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 aksjeholdning, eksklusiv mottatte utbytter, hadde i 2015 et resultat på MNOK 0,6.

Driftskostnadene viste i 2015 en økning på MNOK 4,5 til MNOK 33,7.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte fra MNOK 51,7 i 2014 til MNOK 52,6 i 2015 og rentemarginen holdt seg uforandret på 1,91%.

Det gode resultatet i 2015 kommer av bankens målrettede arbeid med kunder og marked, og fokus på å gi kundene en positiv kundeopplevelse.

Historisk utvikling (tabell)

Resultat (TNOK)	2015	2014	2013	2012	2011
Netto renteinntekt	52.626	51.727	45.920	35.492	28.422
Netto provisjonsinntekter	5.873	7.291	6.170	4.161	3.429
Finansinntekter	3.340	2.160	2.648	-490	-4.445
Driftskostnader	33.666	29.123	30.916	26.630	24.815
Driftsres.før tap	28.173	32.055	23.822	12.533	2.590
Tap på utlån	-437	-138	-102	1.220	-740
Ordinært driftsres.	28.611	32.193	23.924	11.313	3.330
Skatt	7.621	7.409	5.932	2.283	1.853
Resultat etter skatt	20.990	24.784	17.992	9.030	1.477
Driftskostnader/inntekter	54 %	55 %	60 %	67 %	91 %

Balanse (TNOK)	2015	2014	2013	2012	2011
Forvaltningskapital	2.767.691	2.741.312	2.671.655	2.246.921	1.763.906
Netto utlån	2.491.304	2.308.430	2.219.754	1.827.984	1.580.011
Kundeinnskudd	1.965.901	1.975.334	1.957.016	1.727.155	1.141.189
Egenkapital	265.278	243.025	220.580	202.588	143.558
Gj.sn.forv.kapital	2.754.502	2.706.484	2.459.288	2.005.414	1.636.600
Innlån/utlån	79 %	86 %	88 %	94 %	72 %
Kapitaldekning	17,43 %	18,65 %	16,84 %	19,51 %	17,44 %
EK i % av forv.kap.	9,58 %	8,87 %	8,26 %	9,02 %	8,14 %

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 inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang som påvirker regnskapet for 2015. 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 2015 behandlet 152 saker.

Annet

I Norge har 2015 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 USD 35 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 2015 et økende antall oppsigelser innenfor oljerelaterte virksomheter. I løpet av året har Norges Bank satt ned styringsrenten to ganger med 0,25%-poeng slik at renten ved årets utgang lå på 0,75%.

Det forventes at den moderate veksten i Norge vil fortsette inn i 2016, men samtidig har den siste tidens oljeprisfall vist hvor sårbar norsk økonomi er. Husholdningenes økonomiske stilling i Norge må sies å være god. Den høye reallønnsveksten de siste årene har avtatt, men det lave rentenivået betyr mye for norske husholdninger. Frykten for økt arbeidsledighet gjør imidlertid 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, og særlig i Fornebu-bankens markedsområde, viser boligprisene inn i 2016 en sterk utvikling. Ved en langvarig lav oljepris er det en reel risiko for at ikke bare de direkte berørte sektorer og landsdeler vil bli berørt.

For bank og finansnæringen i Norge har 2015 generelt sett vært et godt år, med lave utlånstap og god aktivitet. Det er lite tap i personmarkedet. Selv med en høy gjeldsbelastning i husholdningene, gir den høye sysselsettingen og den lave realrenten liten grunn til bekymring på dette området.

Internasjonalt er ikke krisen over, selv om det er enkelte tegn til bedring. I USA og i 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. Særlig i Kina er det tydelig at det har vært et skifte i økonomien.

EIKA GRUPPEN

Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 74 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS. Sandnes Sparebank besluttet etter å ha vurdert flere alternative samarbeidspartnere å gå inn i Eika Gruppen. 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 1,36% og i Eika Boligkreditt 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 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 produktselskapene 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

Rentnettoen målt som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde i 2014 og i 2015 1,91 %. Rentene på utlånsiden fastsettes ved en bevisst og ajourført prising av risiko ved siden av rene markedsbetraktninger. Uten vekst i forvaltningskapitalen har nettorente og kredittprovisjonsinntekter økt med MNOK 0,9 til MNOK 52,6. Bankens øvrige driftsinntekter ligger på samme nivå som i 2014. Netto verdiendring av verdipapirvirksomheten er på MNOK 0,6, det samme som i 2014. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter fra banktjenester utgjorde netto MNOK 4,8 som er MNOK 1,9 lavere enn i 2014. Dette skyldes i hovedsak at både marginen og volumet i Eika Boligkreditt er redusert gjennom året.

Kostnader

Driftskostnadene er økt fra MNOK 29,1 i 2014 til MNOK 33,7 i 2015. Styret er tilfreds med at kostnads/inntektsforholdet i banken er betraktelig forbedret de seneste årene, fra 67 prosent i 2012 til 54 prosent i 2015.

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 0,4 på tidligere tapsførte engasjementer. Det ventes ikke store endringer i netto tapskostnader for 2016.

Resultat

Ordinært driftsresultat etter tap var MNOK 28,6 tilsvarende 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter skatt var driftsresultatet MNOK 21,0 eller 0,76 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Avkastning etter skatt på gjennomsnittlig egenkapital utgjorde 10,9 %.

Forvaltningskapital

Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet MNOK 2.768.

Dersom det legges til lån gitt gjennom Eika Boligkreditt, ville forvaltningskapitalen vært MNOK 3.288.

Tilsvarende tall for 2014 er MNOK 3.315

Utlån

Samlede brutto utlån utgjorde ved utgangen av året MNOK 2.494. Banken gikk inn i året med samlede utlån på MNOK 2.311 det vil si en vekst på 7,9% i 2015. Gjennom 2015 har fokus på kapitaldekning vært styrende for bankens utlånvekst. I dette ligger at både markedets etterspørsel og bankens kapasitet ligger på et høyere nivå.

I utlånsbehandlingen søker banken å legge til grunn en balansert avveining mellom risikotagning for banken og krav til sikkerhet og betalingssevne hos kundene. Banken har i 2015 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 ivaretatt ved at etterlevelse av arbeidsbeskrivelser og rutiner er under kontinuerlig oppfølging.

Det ble i 2014 etablert et system for automatisk risikoklassifisering. Systemet er tatt i bruk og danner sammen med vår tidligere modell grunnlaget for bankens risikoklassifisering ut fra sannsynlighet for mislighold og tap.

Andel lån med lav risiko for tap for banken utgjør 97,8%. Lån med middels og høy risiko utgjør dermed bare 2,2% av brutto utlån.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde MNOK 210 ved utgangen av 2015 og besto av obligasjoner, aksjer, andeler i aksje-, obligasjons- og rentefond. Aksjene i Eika-Gruppen, i Eika Boligkreditt, i Skandinavisk Data Center, i Kredittforeningen for Sparebanker, i Eiendoms-kreditt og i Bank ID-Norge på til sammen MNOK 48,2 er bokført som anleggsaksjer, mens resten av bankens aksjer og aksjefond er klassifisert som handelsportefølje.

Banken har i 2015 regnskapsført utbytte med MNOK 2,7.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens virksomhet på verdipapiriområdet. Styret mottar løpende oversikter over denne virksomheten.

Innskudd

Ordinære innskudd fra bankens kunder utgjorde MNOK 1.966 ved utgangen av 2015, mot MNOK 1.975 ett år tidligere. Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder, var som en følge av en liten økning i bankens utlån og en tilsvarende liten nedgang i innskuddene, på 79 %, mot 86% ved utgangen av 2014. Styret betrakter dette nivået som tilfredsstillende.

Banken har i 2015 ikke økt markedsinnlånene. Innlånene har en god spredning på løpetider og forfallstidspunkter. Fornebubanken har etablert rammer i flere meglerhus og har god tilgang på innlån både i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Egenkapital

Kjernekapitalen er på MNOK 237,5, og bankens kapitaldekning er på 17,4% mens minimumskravet er på 14,5%. Medregnet årets tilførsel av egenkapital på MNOK 22,3 er bankens opptjente egenkapital MNOK 215,3. 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 Fornebu-banken 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. 97,8% av utlånene er sikret med pant i fast eiendom i henhold til bankens regler.

Banken har 121 enkeltengasjementer over MNOK 5, derav 34 engasjementer over MNOK 10.

Det er ingen misligholdte lån over 90 dager per 31.12.2015.

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 av betydning på innskuddsporteføljen.

Banken har MNOK 14,2 i utlån bundet med fast rente. Dette utgjør 0,6% 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 210. Av dette er MNOK 55 i egenkapitalpapirer og MNOK 155 i rentepapirer. MNOK 48,2 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 6,9% og på rente- og obligasjonsfondsporteføljen 0,16 % i 2015. Renterisikoen ved en renteendring på 1 prosent er for obligasjonsbeholdningen beregnet til NOK 1.081.

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 uvesentlige 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 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 fra egen balanse over i Eika Boligkreditt AS. Boliglån innenfor 60% av takst utgjør en vesentlig del av bankens totale utlån.

Banken har etablert kommitterte 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 i 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 er 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/mobilbank 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 i flere år gjennomført kundetilfredshetsmålinger. Disse danner et godt grunnlag for det interne arbeidet i banken med å forbedre kundeopplevelsen. Fornebubanken er 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 å tilpasse arbeidsplassene ergonomisk til den enkelte medarbeider. Fornebubanken er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet.

Banken har bidratt med tilskudd til bedriftsidrettslaget og eier to fritidseiendommer som de ansatte og deres familier kan benytte.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og arbeidet med 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 2015 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

PERSONAL- OG ARBEIDSMILJØ

Banken hadde 17 ansatte ved utgangen av 2015 som til sammen utgjorde 16,6 årsverk. Likestilling er ivaretatt 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 7 kvinner og 10 menn.

Arbeidsmiljøet i banken er godt. Sykefraværet i 2015 var på 91 dager eller 2,51%, mot 61 dager eller 1,93% i 2014. Arbeidet i banken har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

FREMTIDEN

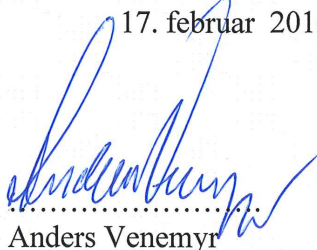
I vårt lokale marked forventes god utvikling. Både husholdningene og flertallet av bedriftene har generelt solid økonomi.

Styret legger opp til en lav og balansert vekst i 2016, der kvalitet vil være i fokus.

Fornebu
17. februar 2016



Kjell Sletner
Styrets leder



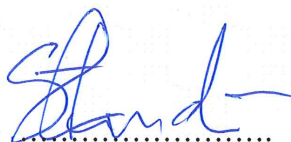
Anders Venemyr



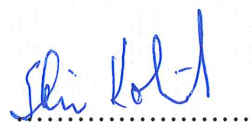
Brit Husmo



Morten Simonsen



Stian Lundin



Stein Kolrud
Adm.banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap 01.01 - 31.12 (1.000 kr)

	Note	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på sentralbanker		651	584
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på banker		363	349
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		103 614	108 813
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og rentefond		679	12 507
Sum renteinntekter og lignende inntekter		105 307	122 252
Renter og lignende kostnader av innskudd fra og gjeld til kunder		36 636	51 241
Renter og lignende kostnader av obligasjonsgjeld ved utstedelse av verdipapirer		11 214	14 523
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 499	3 675
Avgift til Bankenes Sikringsfond	10	1 332	1 085
Sum rentekostnader og lignende kostnader		52 681	70 525
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		52 626	51 727
Utbytte og lignende inntekt av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 707	1 555
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester	14	8 271	10 038
Provisjonskostnader og andre kostnader fra banktjenester	14	3 492	3 334
Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	7	174	-195
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8	459	801
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer		633	605
Andre driftsinntekter	15	1 095	587
Sum netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter		9 213	9 451
Sum driftsinntekter		61 839	61 178
Lønn	16	13 368	12 374
Sosiale kostnader	16/17	7 132	4 056
Sum lønn og sosiale kostnader		20 500	16 430
Administrasjonskostnader	16	9 717	8 667
Sum lønn, sosiale kostnader og generelle administrasjonskostnader		30 216	25 098
Ordinære avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	9	296	184
Andre driftskostnader fast eiendom		200	172
Andre driftskostnader	19	2 953	3 669
Sum andre driftskostnader		3 153	3 841
Sum driftskostnader		33 666	29 123
Sum driftsresultat før tap		28 173	32 055
Tap på utlån	5	-437	-138
Sum driftsresultat etter tap		28 611	32 193
Sum resultat av ordinær drift før skatt		28 611	32 193
Skatt på ordinært resultat	20	7 621	7 409
Sum resultat av ordinær drift etter skatt		20 990	24 784
Sum resultat av regnskapsåret til disposisjon		20 990	24 784
Overført til sparebankens fond	11	20 990	24 784
Sum disponeringer		20 990	24 784

Balanse per 31.12 (1.000 kr)


EIENDELER	Note	31.12.2015	31.12.2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50 149	156 106
Utlån til og fordringer på banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		702	32 910
Kasse- og brukskreditter		719 261	778 102
Nedbetalingslån		1 775 042	1 533 380
Sum utlån før avsetning for verdifall	5	2 494 304	2 311 481
Avsetning for verdifall på individuelle utlån	5	0	51
Avsetning for verdifall på grupper av utlån	5	3 000	3 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 491 304	2 308 430
Overtatte eiendeler	6/9	1 636	3 677
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	7	1 384	1 699
Rentefond utstedt av andre	7	153 523	180 748
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		154 907	182 446
Aksjer, andeler og Egenkapitalbevis/grunnfondsbevis	8	54 568	42 485
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54 568	42 485
Utsatt skattefordel	20	2 798	3 073
Andre immaterielle eiendeler/utvikling datasystemer	9	474	0
Sum immaterielle eiendeler		3 271	3 073
Maskiner, inventar og transportmidler	9	877	561
Bygninger og andre faste eiendommer	9	5 523	5 523
Sum varige driftsmidler		6 400	6 084
Opptjente ikke mottatte inntekter, og betalte ikke påløpte kostnader		4 754	6 101
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 754	6 101
SUM EIENDELER		2 767 691	2 741 312

GJELD	Note	31.12.2015	31.12.2014
Lån og innskudd fra sentralbanker med avtalt løpetid	10	16 113	0
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	10	1 965 901	1 975 334
Obligasjonsgjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	499 949	499 926
Annen gjeld	10	9 158	11 667
Påløpte ikke utbetalte renter		1 258	1 427
Andre påløpte kostnader	10	4 959	4 992
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 217	6 420
Avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser	17	5 075	4 941
Evigvarende ansvarlig lånekapital/Fondsobligasjoner	10	50 000	50 010
SUM GJELD OG FORPLIKTELSER		2 552 413	2 548 297

EGENKAPITAL	Note	31.12.2015	31.12.2014
Sparebankens fond	11	215 278	193 015
Sum opptjent egenkapital		215 278	193 015
SUM EGENKAPITAL		215 278	193 015
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 767 691	2 741 312

Fornebu, 17. februar 2016

31. desember 2015



Kjell Sletner
Styreleder



Anders Venemyr



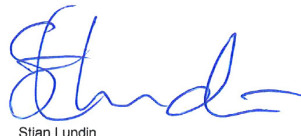
Brit Husmo



Morten Simonsen



Stein Kolrud
Adm. banksejef



Stian Lundin

Kontantstrømanalyse

	Ref. note	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:			
Resultat av ordinær drift før skatt		28 611	28 975
Periodens betalte skatt	20	-9 774	-4 483
Gevinst (-) /tap (+) ved salg av anleggsmidler		-863	-194
Ordinære avskrivninger	9	296	184
Tap på utlån	5	437	138
Opp- (-) og ned-(+) skrivning verdipapirer		-1 042	-12 551
Endring pensjoner	17	135	2 822
Endring utlån finansinstitusjoner		0	0
Endring utlån	5	-182 874	-88 676
Endring gjeld til finansinstitusjoner		0	0
Endring gjeld til Norges Bank		16 113	0
Endring innskudd fra kunder	10	-9 434	18 318
Endring verdipapirer (obligasjoner , aksjer og lignende).	7	17 086	115 713
Endring gjeld i forbindelse med ny egenkapital		0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter		1 079	-3 747
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		-140 229	56 500
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:			
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	9	2 041	2 039
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		2 041	2 039
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:			
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld	10	23	25 450
Utbetaling til gaver		0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		23	25 450
NETTO KONTANTSTRØM FOR PERIODEN		-138 165	83 989
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS BEGYNNELSE			
		189 016	105 027
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED PERIODENS SLUTT			
		50 851	189 016

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

IAS 19. Aktuarberegnet estimatavvik per 31.12 føres direkte mot egenkapitalen. Tidligere er estimatavviket resultatført under posten Sosiale kostnader, note 16 og 17.

Resultatregnskapet for 2014 er endret i henhold til prinsippendringene for å oppnå sammenlignbare tall, noe som fører til at resultatregnskapet i fjorårets årsrapport ikke er helt i samsvar med årets.

Prinsippendringen får innvirkning på postene Sosiale kostnader og Skatt på ordinært resultat.

Ref. notene 11-Endringer i egenkapitalen, 16-Lønn og sosiale kostnader, 17-Pensjonsordninger og 20-skattekostnad.

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 utbetalingstidspunktet. 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 kr 2,0 mill vurderes særskilt. Engasjementer over kr 10,0 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 konstaterte 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 konstaterte 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 risiko-klassifiseringssystem. 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 bedriftsmarkedet.

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. Det er ingen slik fordring per 31.12.

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 per 31.12.2015.

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 Eika-Gruppen og i Eika Boligkreditt, samt aksjene i Eiendomskreditt, SDC, Kredittforeningen for Sparebanker 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 eiendelens 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. Ref. note 9 – Varige driftsmidler.

Prinsipp for overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler vurderes i balansen til virkelig verdi.

PENSJONFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Ytelsesordninger følger IAS19, og er gjenstand for årlig aktuarberegning. Innbetalinger til ordningen kostnadsføres under «sosiale kostnader». Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under samme post.

Aktuarberegnet netto pensjonsforpliktelse, bestående av differansen mellom beregnet påløpt forpliktelse og markedsverdien av midlene, føres i balansen under avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser.

Estimatavviket føres direkte mot egenkapitalen.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25% 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 per 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 dekningen utgjør ved årets utgang 79% 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	50.149						50.149
Utlån til kredittinstitusjoner	702						702
Utlån til kunder	2.494.304	818.292	49.649	187.644	310.254	1.128.465	
-Tapsavsetninger	-3.000						-3.000
Sertifikater og obligasjoner	1.384			1.384			
Obligasjonsfond	153.523						153.523
Aksjer og andre verdipapirer	54.568						54.568
Varige driftsmidler	8.036						8.036
Andre eiendeler	3.271						3.271
Forskuddsbet.kostn. og opptj.inntekter	4.754	4.754					
SUM Eiendeler	2.767.691	823.046	49.649	189.028	310.254	1.128.465	267.249
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Lån og innskudd fra Sentralbanken	16.113	16.113					
Innskudd fra kunder	1.965.901	10.452	131.480	94.518			1.729.451
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	499.949		50.000	120.000	329.949		
Annen gjeld	9.501	9.501					
Påløpte kostnader og mottatte inntekter	11.293	11.293					0
Egenkapital (Inkl.fondsobligasjoner)	264.935				50.000		214.935
SUM Gjeld og egenkapital	2.767.691	47.359	181.480	214.518	379.949	0	1.944.385

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 nedenfor 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 14,2 mill ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 144,4 mill. Banken har ingen fastrenteinnskudd med rentebindingstid ut over 1 år.

Beholdningen av obligasjoner per 31.12 har en gjennomsnittlig rentedurasjon/-varighet på 1,0 mnd. Dette gir en rentefølsomhet ved 1% renteendring på kr 1.081,-.

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	50.149						50.149
Utlån til kredittinstitusjoner	702						702
Utlån til kunder	2.494.304		1.447		2.379	10.386	2.480.092
-Tapsavsetninger	-3.000						-3.000
Sertifikater og obligasjoner	1.384	1.384					
Obligasjonsfond	153.523						153.523
Aksjer og andre verdipapirer	54.568						54.568
Varige driftsmidler	8.036						8.036
Andre eiendeler	3.271						3.271
Forskuddsbet.kostn. og opptj.inntekter	4.754						4.754
SUM Eiendeler	2.767.691	1.384	1.447	0	2.379	10.386	2.752.095
GJELD OG EGENKAPITAL	SUM	< 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten
Lån og innskudd fra Sentralbanken	16.113						16.113
Innskudd fra kunder	1.965.901	4.953	21.691	117.712	0		1.821.545
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	499.949	100.000	399.949				0
Annen gjeld	9.501						9.501
Påløpte kostnader og mottatte inntekter	11.293						11.293
Egenkapital (Inkl.fondsobligasjoner)	264.935		50.000				214.935
SUM Gjeld og egenkapital	2.767.691	104.953	471.640	117.712	0	0	2.073.386

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 slike lån.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør per 31.12. kr 49,4 mill i aksjer – ref. note 8-Aksjer og lignende.

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. Kredittrisikoen anses dermed som liten.

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 per 31.12	2015	2014
Brutto utlån	2.494.304	2.311.481
Nedskrivning på individuelle utlån	0	-51
Nedskrivning på grupper av utlån	-3.000	-3.000
Netto utlån	2.491.304	2.308.430
Garantier	16.753	42.340
Ikke optrukne kredittrammer	139.444	145.290
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.647.501	2.496.060

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.

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 fordelt etter risikoklassifisering per 31.12	2015	Andel	2014	Andel
Lån med lav risiko	2.440.748	97,85 %	2.229.625	96,46 %
Lån med middels risiko	37.295	1,50 %	71.686	3,10 %
Lån med høy risiko	16.261	0,65 %	10.170	0,44 %
SUM	2.494.304	100,00 %	2.311.481	100,00 %

Kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes å være god.

Banken har begynt å ta i bruk det nye RKL-systemet (Risikoklassifisering) som Eika-gruppen har utviklet.

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter fordelt etter risikoklasse per 31.12	2015				
	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Indiv. Nedskr.	Totalt
Lån med lav risiko	2.440.748	5.202	137.716	0	2.583.666
Lån med middels risiko	37.295	0	0	0	37.295
Lån med høy risiko	16.261	11.551	1.728	0	29.540
SUM	2.494.304	16.753	139.444	0	2.650.501

Nedskrivning på grupper av utlån er ikke tilordnet risikogrupper.

Det er ikke bokført renteinntekt på individuelle nedskrevne lån.

Utlån fordelt etter risikoklassifisering per 31.12.	2015			
	Brutto Utlån	Misligholdte og tapsutsatte	Indiv. Nedskr.	Restportefølje som ikke er dekket av ind. nedskr.
Lån med lav risiko	2.440.748	0	0	2.440.748
Lån med middels risiko	37.295	0	0	37.295
Lån med høy risiko	16.261	0	0	16.261
SUM	2.494.304	0	0	2.494.304

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. Overvåkning 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 overtreksrapportering.

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	2015	2014
Konstaterte tap utover årets verdifall på individuelle utlån	10	26
+ årets tap på individuelle utlån	58	199
- inngått på tidligere avskrevne lån	-454	-384
+ endring i regnskapsårets nedskrivning på grupper av utlån	0	0
+ endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-51	21
Regnskapsårets tap på utlån	-437	-138

Mislighold	2015	2014
Misligholdte engasjementer	0	1.495
Tapsutsatte engasjementer	0	0
- Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	0	-51
Netto misligholdte lån	0	1.444

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 24,7 mill.

Nedskrivning for verdifall på individuelle utlån	2015	2014
Nedskrivninger inn i perioden	51	30
Konstaterte tap i perioden	-68	-225
Inngått på tidligere avskrevne lån i perioden	454	384
Endring i periodens nedskrivninger	-437	-138
Avsetning for verdifall på individuelle utlån per 31.12	0	51

Nedskrivning på grupper av utlån	2015	2014
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

Utlån og garantier fordelt på person- og bedriftsmarked per 31.12	2015	2014
Utlån personkunder	2.076.269	1.880.177
Utlån bedriftskunder	418.035	431.304
Sum brutto utlån	2.494.304	2.311.481
Garantier	16.753	42.340
Ubenyttede kreditter	139.444	145.290

Utlån til bedriftskunder består hovedsakelig av finansiering av fellesgjeld til borettslag og sameier, samt omsetning og drift av fast boligeiendom.

Utlån fordelt på geografiske områder

Utlån personkunder fordelt etter geografi per 31.12	2015	Andel	2014	Andel
Oslo og Akershus	2.307.628	92,52 %	2.104.419	91,04 %
Utlån forøvrig	186.676	7,48 %	207.062	8,96 %
SUM	2.494.304	100,00 %	2.311.481	100,00 %

Note 6 – Overtatte eiendeler

Det er i løpet av 2015 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:	2015				2014			
	Pål.	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Pål.	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
Bankobligasjoner - Ansvarlig lån	0	0	0	0	500	450	499	499
Industri, børstnotert	1.530	1.416	1.384	1.384	1.489	1.416	1.199	1.199
Industri, ikke børstnotert	0	0	0	0				
SUM	1.530	1.416	1.384	1.384	1.989	1.866	1.698	1.698

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 2015 bokført kursgevinst på kr 174.326,- på obligasjoner.

Gjennomsnittlig avkastning på obligasjoner i regnskapsperioden er 6,87% (3,54% i 2014). 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 4 måneder. Gjennomsnittlig vektet durasjon (tid til renteendring) er 1,0 måned.

Andeler i rentebærende fond klassifisert som bankportefølje:

Risiko-klasse	2015			2014		
	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi	Ansk.-kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
10	100.000	100.189	100.189	0	0	0
20	11.057	14.104	14.104	114.200	117.692	117.692
100	39.742	39.230	39.230	62.492	63.056	63.056
	150.799	153.523	153.523	176.692	180.748	180.748

Det er ikke deponert rentebærende fond som sikkerhet i Norges Bank.
Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank er kr 100,2 mill.

Gjennomsnittlig avkastning på rentebærende fond i regnskapsperioden er 0,16% (3,65% i 2014).
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-/ligningsverdi	Bokført verdi
Det Norske Oljeselskap	100	140.707	7.000	0,00 %	1,00	144	43	43
Hexagon Composites	100	0	4000	0,00 %	0	110,8	89,8	89,8
Marine Harvest	100	3.077.833	3.000	0,00 %	0,75	342	355	355
Sevan Drilling	100	594.623	1.000	0,00 %	1,00	110	3	3
SUM aksjer og Egenkapitalbevis notert på Oslo Børs						706	491	491
Genomar	150	77.347	10.000	0,01 %	1,00	100	4	4
Norgesinvestor Value	150	181	100.000	5,52 %	0,10	110	50	50
Hjelmeland Sparebank	100	111.770	5.000	0,45 %	100,00	550	690	690
SUM aksjer og Egenkapitalbevis ikke notert						760	743	743
Aksjer i norske foretak klassifisert som anleggsmidler	Risiko-klasse	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer eiet	Eierandel	Pålydende i kroner	Ansk.-kost	Virkelig-/ligningsverdi	Bokført verdi
Eika Boligkreditt **	100	592.082	8.060.427	1,36 %	1,00	33.612	61.501	33.612
Eika-gruppen *	100	22.287	176.388	0,79 %	1,00	7.369	12.544	7.369
SDC af 1993 Holding	100	0	698	0,00 %	0,00	292	292	292
Eiendoms-kreditt	100	270.000	7.536	0,00 %	1,00	790	1.055	790
Kredittforeningen for Sparebanker	100	0	0	0,00 %	0,00	6.000	6.000	6.000
BankID Norge	100	0	55	0,00 %	0,00	0	102	87
SUM						48.063	81.495	48.150

* Eika-Gruppen. Inngående beholdning per 01.01.2015 var 176.388 aksjer. Det er ikke kjøpt aksjer i 2015. Aksjene er klassifisert som strategiske anleggsmidler og er bokført til anskaffelseskost. Eika-Gruppen er ikke notert på Oslo Børs.

** Eika Boligkreditt (EBK). Det er i 2015 kjøpt 1.171.795 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	2015				2014			
		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
Holberg Global	100	7.401	1.000	1.564	1.564	7.401	1.000	1.310	1.310
Holberg Triton	100	10.000	1.000	1.062	1.062				
Pareto Aksje Norge	100	255	1.000	1.129	1.129				
Pareto Aktiv	100					255	1.000	1.202	1.202
Pareto Global	100	639	1.000	1.428	1.428	639	1.000	1.219	1.219
SUM ikke notert			4.000	5.183	5.183	4.050		4.198	4.198

Det er i 2015 bokført netto kursgevinst på aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond på kr 459.023,-.

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	SDCU program-vare	Inventar	Firmabil	Sum
IB Anskaffelseskost 2015	3.677	5.523	0	252	670	10.122
Anskaffet i perioden	0	0	657	0	900	1.557
Salg i perioden	-2.041	0	0	0	-670	-2.711
Anskaffelseskost 31.12	1.636	5.523	657	252	900	8.967
Akkumulerte avskrivninger per 1.1	0	0	0	-162	0	-162
Avskrivninger i perioden	0	0	-183	-60	-54	-296
Balanseført verdi per 31.12	1.636	5.523	474	31	846	8.509
Samlet avskrivning per 31.12.	0	0	-183	-221	-54	-458
Lineær avskrivning	Ingen avskrivning	Ingen avskrivning	Over 3 til 4 år	Over 3 år	Over 7 år	

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

Overtatte eiendeler består av en leilighet i Sameiet Bygget 72. Leilighetene ble kjøpt av banken i 2010 i forbindelse med at eiendommen ble omgjort fra borettslag til 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, 11 er solgt per 31.12. Alle disse er solgt med gevinst, ref. note 15.

Note 10 – Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken har en gjeld til kredittinstitusjoner per 31.12. på kr 16,1 mill.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Gjennomsnittlig rente er 1,71% (2,52% i 2014) – 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, med kr 1.085.119,- i 2014 og med kr 1.332.303 i 2015.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

9 Obligasjonslån	Mill.kr.	Fra	Til
DNB	50	18.03.2015	18.03.2016
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
DNB	25	03.09.2015	03.09.2018
Kredittforeningen for Sparebanker	40	27.11.2013	29.10.2018
Kredittforeningen for Sparebanker	50	20.10.2014	12.02.2019
DNB	25	03.09.2015	03.09.2020

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 2,25% (2,92% i 2014) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig saldo.

Fondsobligasjonslån

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

Gjennomsnittlig rente er 7,00% (7,35% i 2014) – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig saldo.

Annen gjeld og påløpte kostnader

Annen gjeld og påløpte kostnader	31.12.2015	31.12.2014
Utstedte, ikke hevede bankremisser	0	149
Trekk og lignende til det offentlige	8.512	10.494
Annen gjeld	646	1.024
SUM annen gjeld	9.158	11.667
Gjeld til leverandører	1.540	2.766
Trekk og lignende til det offentlige	956	884
Annen gjeld	2.463	1.343
SUM påløpte kostnader	4.959	4.992

Det er ingen gjeld til deltagerbankene i ametaforhold per 31.12.2015.

Note 11 – Endringer i egenkapitalen

Sparebankens fond	2015	2014
Egenkapital per 1.1	193.015	170.580
Årets resultat etter skatt	20.990	24.784
IAS19, estimatavvik	1.744	-3.218
Skattemessig effekt av estimatavviket	-471	869
Egenkapital per 31.12	215.278	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: 14,5 %
- Kjernekapital: 12,5 %
- Ren kjernekapital: 11,0 %

Banken er kjent med at det i løpet av 2016 vil bli innført skjerpede krav til kapitaldekning.

Netto ansvarlig kapital per 31.12	2015	2014
Sparebankens fond/ren egenkapital	215.278	193.015
Fondsobligasjoner/kjernekapital	50.000	50.000
Netto overfinansierte pensjonsforpliktelser	0	0
Immaterielle eiendeler	-474	0
Brutto kjernekapital per 31.12	264.804	243.015
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-27.281	-18.713
Netto kjernekapital per 31.12	237.523	224.302
Kapitalkrav etter standardmetoden for kredittrisiko	100.104	100.791
Kapitalkrav for operasjonell risiko	8.888	7.754
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum kapitalkrav	108.992	108.545
Overskudd av kapital	128.531	115.757
Kapitaldekning i prosent (Kjernekapital)	17,43 %	16,53 %

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag	31.12.2015	31.12.2014
Lokale og regionale myndigheter	0	0
Institusjoner	11	567
Foretak	2.164	3.814
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	63.706	59.360
Forfalte engasjementer	0	116
Høyrisiko-engasjementer	6	5
Obligasjoner med fortrinnsrett	810	0
Andeler i verdipapirfond	3.779	7.263
Øvrige engasjementer	29.628	29.666
SUM kapitalkrav kredittrisiko	100.104	100.791

Kapitalkrav operasjonell risiko	8.888	7.754
Fradrag i kapitalkravet (tapsavsetninger og ansv.kapital)	0	0
SUM Kapitalkrav	108.992	108.545

Overskudd av kapital	128.531	115.757
Kapitaldekningsprosent	17,43 %	16,53 %
Kjernekapitaldekningsprosent	17,43 %	16,53 %
Ren kjernekapitaldekningsprosent inkl. overgangsregler	14,97 %	13,96 %

Total forvaltningskapital	2.767.691	2.741.312
Beregningsgrunnlag	1.362.395	1.356.809
Beregningsgrunnlag/Forvaltn.kapital	49,22 %	49,49 %

Note 13 – Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier per 31.12	2015	2014
Betalingsgarantier	2.058	2.720
Kontraktsgarantier	7.364	5.501
Likviditetsforpliktelse - Eika BoligKreditt	2.129	0
Sum betingede forpliktelser	11.551	8.221

Banken har inngått en rammeavtale med Eika Boligkreditt, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK. Forpliktelsen vil bli effektuert 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 per 31.12	2015	2014
Tapsgaranti (Ny)	5.202	5.745
Andre garantier (Tidligere tapsgaranti)	0	28.375
Sum garantier til Eika Boligkreditt	5.202	34.120

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

Tapsgarantien er fra 1. oktober 2015 begrenset til 1% av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt. Den tidligere tapsgarantien på den delen av lånet som overstiger 50% av sikkerhetsstillelsen har EBK fjernet.

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

Bankens kunder har per 31.12.2015 lån for kr 520 mill hos EBK (31.12.2014 kr 574 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 2015 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2015. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering av lån som ikke vært bokført på bankens balanse. Det er i 2015 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	2015	2014
LittExtra (pensjonistlån), utbetalinger frem til 95 år	2.650	2.477
Ubenyttet rammekreditter	136.794	145.290
Sum andre forpliktelser utenom balansen	139.444	147.767

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	2015	2014
Forsikringstjenester	658	719
Garantiprovisjon	245	230
Betalingsformidling	1.677	1.747
Annen virksomhet inklusiv Eika Boligkreditt	5.691	7.342
SUM	8.271	10.038

Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2015	2014
Formidlingsprovisjon	1.599	1.672
Transaksjonsavgift og interbankgebyr	867	884
Andre gebyrutgifter	1.026	778
SUM	3.492	3.334

Note 15 – Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter	2015	2014
Gevinst ved salg av driftsmidler	863	194
Leieinntekter Leiligheter	100	238
Annet	131	155
Sum	1.095	587

Note 16 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Antall ansatte per 31.12	2015	2014
Antall ansatte på hel- eller deltid	17	17
Antall årsverk	16,6	16,5
Lønnskostnader	2015	2014
Lønn og annen godtgjørelse ansatte	13.368	12.374
Arbeidsgiveravgift	2.215	2.035
Pensjonskostnader*	3.832	1.311
Andre ytelser	1.085	710
SUM	20.500	16.430

* Pensjonskostnader er ført i henhold til IAS19.

Administrasjonskostnader	2015	2014
Markedsføring	774	594
Porto, Frakt	71	57
Databehandlingskostnader	7.584	6.851
Kontorrekvisita	89	82
Andre administrasjonskostnader	1.199	1.084
SUM	9.717	8.667

Note 17 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 17, som samlet utfører 16,6 årsverk.

OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordninger tilfredsstiller kravene.

Innskuddspensjon

Fra og med år 2010 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 7 personer er omfattet av denne ordningen per 31.12. Det er kostnadsført kr 367.560,- til denne ordningen i løpet av 2015. (Kr 203.728,- i 2014). Denne ordningen administreres av Storebrand Pensjonsforsikring.

AFP-ordning – ytelsesbasert flerforetaksordning

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, det foretas ingen avsetning. Det er kostnadsført kr 157.068,- til denne ordningen i 2015. (kr 263.244,- i 2014. Av dette kan kr 172.944 henføres til årene 2009 til 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 11 ansatte og 3 pensjonister. Hovedbetingelsene er 30 års opptjening og ca. 66% av lønn ved fratredelse ved 67 år. Kostnaden forbundet med ytelsesordningen er i sin helhet belastet regnskapet. Denne ordningen administreres av Storebrand Pensjonsforsikring.

Årlig aktuarberegning

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

Ytelsesordningen	2015	2015	2015	2014
	Sikrede	Usikrede	SUM	Sikrede
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	1.078	2.277	3.355	910
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	150	0	150	433
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	0	0	-324
Administrasjonskostnader	0	0	0	0
Resultatført estimatendring og avvik	0	0	0	3.043
Netto pensjonskostnad	1.228	2.277	3.505	4.062

IB Pensjonsforpliktelser	14.981	0	14.981	10.516
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	1.078	2.277	3.355	910
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	150	0	150	433
Pensjonsutbetalinger	-64	0	-64	-25
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	-200	0	-200	-175
Aktuariell tap / gevinst(-)	-1.301	-187	-1.488	3.321
UB pensjonsforpliktelser	14.644	2.090	16.734	14.981

Ytelsesordningen forts.				
IB markedsverdi av pensjonsmidler	10.040	0	10.040	8.397
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	0	0	0	324
Innbetalinger inkl. premier	1.615	0	1.615	1.415
Utbetaling/utløsning fra fond	-64	0	-64	-25
Administrasjonskostnader	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift på pensjonsforpliktelser	-200	0	-200	-175
Aktuariell tap (-)	268	0	268	104
UB markedsverdi av pensjonsmidler	11.659	0	11.659	10.040
Netto pensjonsforpliktelser (-)/overfinansiering (+)	-2.985	-2.090	-5.075	-4.941

Økonomiske forutsetninger:	2015
Diskonteringsrente	2,70 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,70 %
Forventet årlig lønnsvekst	2,50 %
Årlig forventet reg. av pensjoner under utbetaling	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	2,25 %

Beregningsforutsetning for diskonteringsrenten er avkastning på OMF (obligasjoner med fortrinnsrett).

Pensjonsmidlene består av 5% aksjer, 76% obligasjoner, 2% pengemarked, 12% fast eiendom og 5% annet.

Tilleggsavtale Adm. Banksjef, usikrede

Adm.banksjef har en individuell avtale om førtidspensjon og tilleggspensjon. Førtidspensjonen gjelder frem til 67 år, og tilleggspensjonen sikrer en ytelse på 66% av samlet fast årslønn på fratredelsestidspunktet.

Note 18 – Ytelser og lån til ledende personer og tillitsvalgte

	2015	2014
Lønn og annen godtgjørelse Adm.banksjef	1.954	1.852
Godtgjørelse per år styrets leder	200	200
Godtgjørelse per år styrets nestleder	90	90
Godtgjørelse per år styrets øvrige medlemmer	70	70
Godtgjørelse per år kontrollkomiteens leder	60	60
Godtgjørelse per år kontrollkomiteens øvrige medlemmer	30	30
Godtgjørelse per år forstanderskapets leder	30	30
Godtgjørelse per år forstanderskapets nestleder	15	15

Lån til ansatte og tillitsvalgte per 31.12	2015	2014
Rentesubsidierte lån til ansatte	33.002	31.820
Lån til ansatte på ordinære vilkår	3.409	2.020
Rentesubsidierte lån til Adm. banksjef	2.514	3.936
Lån til medlemmer av styret	0	0
Lån til medlemmer av forstanderskapet	8.455	7.519
Lån til medlemmer av kontrollkomiteen	3.867	4.102
SUM lån til ansatte og tillitsvalgte	51.247	49.397

Lån til de ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Subsidiert beløp blir oppgitt til fordelsbeskatning. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet.

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	2015	2014
Eksterne konsulenter	132	131
Leie av lokaler	1.724	1.616
Kostnadsført godtgjørelse til revisor *	354	443
Øvrige driftskostnader	743	1.479
SUM	2.953	3.669

*Revisor:

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik	2015	2014
- Lovpålagt revisjon (inkludert bistand med årsregnskap)	317	385
- Andre attestasjonstjenester	38	58
SUM godtgjørelse til revisor inkl. merverdiavgift	354	443

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 0,15% 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 fordelen gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %.

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:

	2015	2014
Aksjer, andeler og obligasjoner utenfor fritaksmetoden	-5.878	-6.092
Pensjoner	-5.075	-4.941
Driftsmidler	-238	-348
Netto midlertidige forskjeller	-11.191	-11.381
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-11.191	-11.381
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	-2.798	-3.073

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt:	2015	2014
Resultat før skattekostnad	28.611	32.193
Permanente forskjeller	443	-7.242
Grunnlag for årets skattekostnad	29.054	24.950
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-190	8.758
Feil i midlertidige forskjeller fra 2012 korrigert i 2013	0	0
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	28.864	33.709
Fordeling av skattekostnaden:		
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	7.793	9.101
For mye, for lite avsatt i fjor	24	-148
Skattekostnad (27 % av grunnlag for årets skattekostnad)	7.817	8.953
Skatt estimatavvik direkte balanseført	-471	869
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	51	-2.413
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	224	0
Skattekostnad (27% av grunnlag for årets skattekostnad)	7.621	7.409
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt i balansen	7.793	9.101
Avstemming av skattekostnaden:		
Resultat før skatt	28.611	32.193
27 % av resultat før skatt	7.725	8.692
-Ikke skattepliktig inntekt	-918	-2.304
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	790	1.169
For mye/for lite avsatt tidligere år	24	-148
Skattekostnad i resultatet	7.621	7.409



Til forstanderskapet i Fornebu Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Fornebu Sparebank, som viser et overskudd på kr 20 989 000. Årsregnskapet 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.

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 regnskapsestimatene 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 2015, 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, 17. februar 2016
PricewaterhouseCoopers AS

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

Bjørn Rydland
Statsautorisert revisor

Kontrollkomitéen – Fornebu Sparebank

Beretning 2015

I Forstanderskapets møte 27.03.2014 ble Øyvind Iversen, Kaare Ingar Sletta og Jan-Gunnar Rossvoll valgt som medlemmer av Kontrollkomitéen for 2 år. Marit Aasen ble gjenvalgt for 1 år i Forstanderskapets møte 26.03.2015. I Kontrollkomitéens møte 20.04.2015 ble Øyvind Iversen gjenvalgt som leder, og Kaare Ingar Sletta som nestleder.

Komitéen har i løpet av 2015 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 med ett unntak 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 2015 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. Banken arbeider fortløpende med tilpasning av rutiner og kontrollmekanismer til et stadig mer krevende regelverk innen finanssektoren og krav stillet av finansmyndighetene.


Banken har hatt en moderat bruttovekst og tilfredsstillende utvikling i sin satsning på bedriftsmarkedet, noe som bidrar til bankens gode resultat. Det er særlig fokus på overordnet risikostyring og internkontroll, og forholdet til kunder og markedet synes ivaretatt på en god og profesjonell måte.

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 2015.

Fornebu, 18. februar 2016



Øyvind Iversen



Kaare Ingar Sletta



Jan-Gunnar Rossvoll

STYRENDE ORGANER OG ANSATTE I FORNEBUBANKEN VED UTGANGEN AV FEBRUAR 2016

Styret	
Medlemmer: Kjell Sletner (leder) Anders Venemyr (nestleder) Brit Husmo Morten Simonsen Stian Lundin (ansatt)	Varamedlemmer: Arve Kristoffersen Tove Gulbrandsen Bjørn BøckmannTollefsen Per Morten Torvildsen Jan Inge Hansen (ansatt)

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

Valgkomite for forstanderskapet	
Medlemmer Marianne Willoch Kirsti Crantz Paal Riise	Varamedlemmer Tore Andli Ole Jacob Østberg Heidi Vang

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

Forstanderskapet	
Innskytervalgte medlemmer: Britt H. Sunde Trondsen (leder) Marianne Willoch (nestleder) Dagrun Gulli Leif-Henrik Rønnevig Tore Andli Øyvind Iversen Finn-Egil Elster Jan Olav Svartvadet	Innskytervalgte varamedlemmer: Sigrun Isene Elena Aarset Egil Andersen
Fra Bærum Kommune Medlem Kirsti Crantz	Varamedlem Ole Jacob Østberg
Ansattevalgte Medlemmer Heidi Vang Paal Riise Hilde Hansen	Varamedlemmer Astrid Østlid Alf Whist



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

