



ÅRSRAPPORT 10



SPAREBANKEN MØRE

Finanskalender for 2011

Følgende datoer gjelder for offentliggjøring av regnskap:

Regnskap 1. kvartal 2011:	28.04.11
Regnskap 2. kvartal 2011:	11.08.11
Regnskap 3. kvartal 2011:	20.10.11

Samtidig meddeles følgende datoer:

Forstanderskapsmøte/Regnskapsmøte:	25.03.11
Forstanderskapsmøte/Valgmøte:	27.04.11
Egenkapitalbeveiseiervalgmøte:	22.03.11
Ex. utbytte dato egenkapitalbevis:	28.03.11
Utbetaling av utbytte egenkapitalbevis:	06.04.11

Innhold

4	Hovedtall konsern
6	Administrerende direktør
10	Styrets medlemmer
12	De økonomiske utsiktene for 2011
16	Årets unge leder
20	Samfunnsengasjement
24	Styrets beretning
32	Tilgjengelig
36	Finansregnskap IFRS
39	Resultat og balanse
42	Egenkapitaloppstilling
44	Kontantstrømoppstilling
45	Noteopplysninger
93	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
94	Revisjonsberetning
95	Kontrollkomiteens årsberetning
96	Stimulering
98	Hovedtall konsern 2006-2010
100	Trivsel
102	Eierstyring og selskapsledelse
106	Organisasjon og ledelsesstruktur
110	Tillitsvalgte organer
111	Ekspedisjonsnettet

Hovedtall konsern

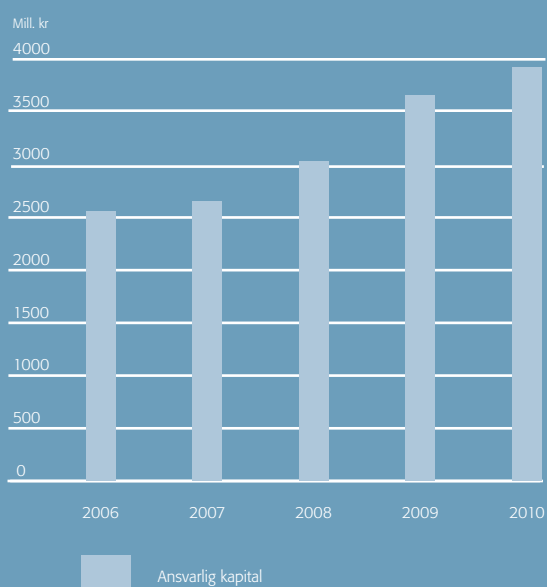
Mill. kroner	2010	2009	2008	2007	2006
Resultat					
Resultat før tap	643	550	545	466	380
Resultat før tap 1)	1,52	1,35	1,44	1,40	1,32
Resultat før skatt	612	468	480	470	380
Resultat før skatt 1)	1,45	1,15	1,27	1,41	1,32
Resultat etter skatt	458	335	338	333	272
Resultat etter skatt 1)	1,09	0,82	0,90	1,00	0,94
Tap i % av brutto utlån pr. 01.01	0,08	0,23	0,21	-0,01	0,00
Egenkapitalforrentning 2)	16,0	14,1	12,8	15,6	13,4
Kostnader i % av inntekter	44,8	46,7	46,4	49,3	52,8
Balanse					
Forvaltningskapital	44 441	41 391	40 796	35 615	31 757
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	42 400	40 680	37 820	33 323	28 737
Netto utlån til kunder	37 676	35 851	35 298	31 350	27 449
Innskudd fra kunder	24 551	21 793	20 672	19 401	16 851
Egenkapitalbevis (morbank)					
Kontantutbytte pr egenkapitalbevis (kr)	12,00	12,00	20,00	23,00	20,00
Resultat pr. egenkapitalbevis (kr) 3)	24,42	24,35	21,66	26,80	23,52
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kr) 3)	24,42	24,35	21,66	26,80	23,52
Egenkapitalbevisbrøken 01.01	46,0	43,3	43,2	45,5	47,6
Egenkapitalbevisbrøken 31.12	46,0	46,0	43,3	43,2	45,5
Kontantutbytte i % av børskurs	5,8	5,2	12,5	9,1	7,1
Kurs på Oslo Børs (siste dag i perioden) (kr)	207,00	192,00	133,00	212,00	234,00
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis (kr) 3)	170	188	174	169	165
Kapitaldekning 4)					
Ansvarlig kapital i %	13,72	13,35	10,81	10,62	11,68
Kjernekapital i %	12,03	11,55	9,12	9,34	10,28
Bemanning					
Årsverk	401	412	405	405	408

1) I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2) Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital.

3) Fond for urealiserte gevinster er holdt utenfor beregningen.

4) Standardmetoden i Basel II.





"Soliditeten er bygget gjennom generasjoner."

Status for Norge ved utgangen av 2010 er vesentlig bedre enn hva mange fryktet ved inngangen til året. Usikkerheten var stor på mange områder, og ikke minst var det frykt for konsekvensene av mulig redusert etterspørsel etter norske varer og tjenester. Oppsvinget i norsk økonomi har vært tydelig gjennom året og har fortsatt inn i det nye. Imidlertid er det fortsatt store utfordringer internasjonalt, men fokus har mer dreid fra finansinstitusjonene til nasjonalstatene. Den nasjonale lånegjelden i flere land er, bl.a. som følge av redningsaksjoner av finansinstitusjoner, blitt så høy at markedet frykter at nasjonalstater får alvorlige betalingsproblemer. Dette har ført til at de aktuelle landene har fått problemer med å skaffe nye lån i markedet, og utfordringer med å få refinansiert statsgjelden. De høye låneprisene reflekterer frykten for gjeldssanering. Norge er, også her, i en særstilling som nasjon.

”Regnskapstallene for Sparebanken Møre i 2010 er blant de beste i et historisk perspektiv. Det lokale næringslivet har maktet å gjenvinne vekstkraften fra utfordringene i Finanskrisen.”

Olav Arne Fiskerstrand
ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Næringslivet i Møre og Romsdal opplever økende etterspørsel etter de viktigste varer og tjenester som produseres i fylket. Fra utlandet er det stor etterspørsel etter fisk, både fanget fisk og oppdrettsfisk, og det ble registrert rekordeksport av laks i 2010. Også i ”Den maritime klyngen” registreres det en positiv utvikling. Kontrahering av nye off shore-fartøy har tiltatt gjennom året. Dette genererer i neste omgang oppdrag til skipsutstursindustrien, som er en viktig del av næringslivet i Møre og Romsdal. Nok en gang har det lokale næringsliv, via flere viktige kompetansemessige lokomotiv, dokumentert evne til å finne løsninger på utfordringene. Naturlig knoppsskyting fra disse miljøene er den viktigste katalysatoren i utviklingen, da disse miljøene er innovative og skaper produkter og tjenester som blir foretrukket av kjøperne på grunn av kvalitative fortrinn.

Det har i 2010 vært mye fokus på hva vi i Møre og Romsdal skal leve av i fremtiden. Det er enkelte som har tro på at vi kan planlegge oss frem til løsningen av spørsmålet. Historien viser imidlertid at det er kompetansemessige fortrinn, kreativitet og rett timing som skaper attraktiviteten i markedet, og da kombinert med evnen til å utnytte disse fortrinnene kommersielt. For å få til varige effekter av det som er oppnådd, er det viktig at politikerne legger forholdene til rette innenfor både infrastruktur og bomiljø for å tiltrekke seg og beholde den unike kompetansen lokalt. I Møre og Romsdal er det en rekke naturgitte forhold som bygger opp under utviklingen av næringslivet og trivselen i befolkningen. Men skal man sikre fremtidig attraktivitet og tiltrekke seg ungdommen i konkurranse med de større byene, er det nødvendig å skape merverdier i konkurranse med disse.

Den kanskje største utfordringen og muligheten for næringslivet og befolkningen i fylket ligger i gode kommunikasjoner, innad i fylket og ut av fylket. Her fordres det samarbeid på tvers av kommuner og fogderier, for det enkelte familiemedlem som skal utgjøre fremtidens befolkning i fylket, må ha fornuftig reiseavstand i tid fra bosted til arbeidsgiver. En del er gjort, noe er på gang, men viktige veiforbindelser mangler eller er i for dårlig forfatning. Spesielt er fergefrie forbindelser nord/syd av avgjørende betydning for videreutviklingen av fylket i fremtiden. Store deler av befolkningen vil fortsatt i mange år fremover være avhengig av båt og av å kjøre store omveier for å forflytte seg mellom de større byene og tettstedene i fylket. En fornuftig og forpliktende tidsplan for å løse disse utfordringene vil utvilsomt gi grunnlag for en ny giv i de områder som berøres. Dette kan de lokale politikerne med felles innsats gjøre noe med, gjennom vilje til å prioritere mellom de ulike alternativene og prioritere i tid når de skal realiseres.

Sparebanken Møre er en av landets mest solide banker. Soliditeten er bygget opp gjennom generasjoner, der det er lagt krone på krone av de årlige resultater i bankens eget fond, grunnfondet. Det er denne egenkapitalen som er lokalsamfunnets andel av bankens verdier. I tillegg har banken, for å kunne vokse og utvikle seg i takt med lånebehovet hos kundene, hentet inn egenkapital i investormarkedet i form av egenkapitalbevis. Denne delen av egenkapitalen har også vært med å skape årlige resultater. Disse resultatene har delvis avleiret seg i egne fond knyttet til egenkapitalbevisene. I tillegg har eierne av egenkapitalbevisene årlig fått utbetalt den resterende del av



resultatskapingen i form av kontantutbytte. I henhold til bankens utbyttepolitikk skal eierne av grunnfondskapitalen (lokalsamfunnet) motta samme prosentvise utbytte som eierne av egenkapitalbevisene. I og med at eierne av grunnfondskapitalen er lokalsamfunnene i Sparebanken Møres markedsområde, Møre og Romsdal fylke, tilfaller utbyttedmidlene disse. Utbyttedmidlene blir utdelt i form av økonomiske bidrag til lag og organisasjoner i fylket, med formål å være med å skape trivsel og utvikling i de lokalsamfunn som Sparebanken Møre opererer i.

Med tildelingen av utbyttedmidler lokalt er Sparebanken Møre følgelig med å skape langsiktige verdier som kommer innbyggerne i fylket til gode. Dette skjer for eksempel ved tildeling av utbyttedmidler til målrettede samferdselsprosjekter, utbyttedmidler til etablering og drift av konkrete professorat ved høyskolene, utbyttedmidler til utvikling av kulturaktiviteter som korps, teater m.m. Gjennom denne bruken av utbyttedmidlene er Sparebanken Møre opptatt av at vekselvirkningen mellom gode lokalsamfunn og lokal næringsutvikling blir ivaretatt. Uten attraktive lokalsamfunn å bo i forsvinner ungdommen, og uten attraktive lokalsamfunn med arbeidsplasser er det vanskelig å tiltrekke seg og holde på etablerte familier. Uten ungdommer armer lokalsamfunnene gradvis ut.

Regnskapstillene for Sparebanken Møre i 2010 er blant de beste i et historisk perspektiv. Det lokale næringslivet har maktet å gjenvinne vekstkraften fra utfordringene i Finanskrisen. Banken registrerer optimismen i form av tiltagende låneetterspørsel, som igjen har sin bakgrunn i økt etterspørsel i markedet etter de



produkter og tjenester som produseres i Møre og Romsdal. Med god sysselsetting i store deler av fylket er aktiviteten i privatkunde-markedet godt opprettholdt og økende. Banken opererer innenfor de markedsrammer som til enhver tid er til stede, men er generelt opptatt av nøktern kostnadsbruk i forhold til inntektene. Siden banken avgrensner sin aktivitet til det som skapes gjennom kundeforretninger, er resultatene preget av stabilitet og forutsigbarhet. De gode resultatene for 2010 avleier seg i økt soliditet og et godt utbytte til eierne av egenkapitalen, lokalsamfunnet og egenkapitalbevisene.

Jeg vil nok et år få takke medarbeiderne i banken for god innsats. Det har skjedd et betydelig løft i kompetansen i banken ved at nær 200 av bankens iherdige medarbeidere i kundeposisjon har oppnådd, eller er i ferd med å oppnå, tittelen "Autorisert finansiell rådgiver".

Det mangeårige og systematiske arbeidet med lederutvikling i Sparebanken Møre ble 25. januar 2011 kronet med at en av bankens unge ledere, 36 år gamle økonomisjef Sandra Myhre Helseth, blant over hundre ledertalenter fra hele landet, ble kåret til "Årets unge leder" i Norge.

På vegne av oss alle i banken vil jeg takke kunder, egenkapitalbevisere og tillitsvalgte for året som gikk.

Med vennlig hilsen
Olav Arne Fiskerstrand

Styret i Sparebanken Møre



HELGE AARSETH

STYRELEDER

Helge Aarseth er utdannet Cand. Jur, har erfaring fra skatteavdelingen i Finansdepartementet og som lektor ved juridisk fakultet, Universitetet i Oslo. Han er advokat og partner i advokatfirmaet Larhammer & Aarseth og har hatt møterett for Høyesterett siden 1986. Helge Aarseth var styreleder i Helse Nordmøre og Romsdal fra 2006 til 2010. Han er nå nestleder i styret for Domstolsadministrasjonen, styremedlem i Havila Shipping og representant for Den Norske Advokatforening i de internasjonale advokatorganisasjonene CCBE og IBA. Han er bosatt i Molde kommune og har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2007, og styreleder siden 2008.



ROY REITE

STYRETS NESTLEDER

Roy Reite er utdannet sivilingeniør fra NTNU i Trondheim og har bred erfaring fra maritim industri. Han er i dag konsernsjef i STX OSV Holdings Limited, et selskap som er børsnotert i Singapore og med datterselskap i Norge, Romania, Brasil, Singapore og Vietnam. Roy Reite har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2004 og er bosatt i Ålesund kommune.



TORIL HOVDENAK

STYREMEDLEM

Toril Hovdenak er utdannet siviløkonom og har tatt årsstudium jus. Hun har yrkesbakgrunn fra Møreforsking AS, samt ulike stillinger i Møre og Romsdal Fylke. Toril Hovdenak er i dag varaordfører i Molde kommune. I tillegg til vervet i Sparebanken Møre er hun styremedlem i Istad AS, Bussbygg AS og styreleder i Molde kommunale pensjonskasse, samt nestleder i styret i Helse Midt-Norge. Toril Hovdenak er bosatt i Molde kommune og har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2007.



STIG REMØY

STYREMEDLEM

Stig Remøy er bosatt i Herøy kommune og er adm. dir. og hovedeier i rederiet Olympic Shipping AS. Han er utdannet sjøkaptein ved Kristiansand Maritime Skole, samt jur. sjørett ved Agder Distrikthøyskole. Etter å ha seilt i 15 år som skipper både nasjonalt og internasjonalt, gikk han i 1995 i land og startet eget rederi. Stig Remøy er styreleder i flere selskap i Olympic gruppen, samt visepresident i Norges Rederiforbund. Han har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2003.



INGVILD VARTDAL

STYREMEDLEM

Ingvild Vartdal er utdannet Cand. jur og har blant annet erfaring fra KPMG Law både i Oslo og Ålesund, med skatt og selskapsrett som arbeidsområde. I dag arbeider hun hos advokatfirmaet Schjødt DA. Hun har vært medforfatter til boken "Internasjonal skattekåndbok", og har flere styreverv. I tillegg til vervet i Sparebanken Møre er hun medlem i Lovutvalget for skatterett, styremedlem i I.P. Huse AS, samt styreleder i Vartdal Holding AS og Vartdal Plastindustri AS. Ingvild Vartdal er bosatt i Ålesund kommune og har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2008.



ELISABETH MARÅK STØLE

STYREMEDLEM

Elisabeth Maråk Støle er utdannet Master of Management og Siviløkonom. I dag er hun kommunikasjonsdirektør i SafeRoads konsernledelse. Tidligere arbeidserfaring har hun fra lederstillinger innen salg, marked og kommunikasjon i internasjonale konsern som Jotun, Telenor og SCA (Svenska Cellulosa AB). I tillegg til vervet i banken er hun styremedlem i NHO Møre og Romsdal, samt i Sunnmørsposten. Elisabeth Maråk Støle er bosatt i Ålesund kommune og har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2008.



HELGE KARSTEN KNUDSEN

STYREMEDLEM

Helge Karsten Knudsen er hovedtillitsvalgt i Sparebanken Møre og har vært ansattes representant i styret siden 2000 og styremedlem siden 2001. Han ble ansatt i Sparebanken Møre i 1973 og har mange års erfaring som kundeansvarlig bak seg. Helge Karsten Knudsen er bosatt i Ålesund kommune.



"Gunstige utsikter for Møre og Romsdal."

Det ser ut til at bedringen i internasjonal økonomi vil fortsette gjennom inneværende år. I følge de siste prognosene er eurosonens del og vekstutsiktene noe svakere.

” Det må nevnes at bedriftene i Møre og Romsdal har vist en imponerende kreativitet og innsatsvilje. Dette har bidratt til å dempe virkningene av sviktende etterspørsel på eksportmarkedene. ”

Inge Furre
SJEFØKONOM

Etterspørselen i amerikansk økonomi har holdt seg oppe de siste måneder. Her vil veksten trolig bli rundt 3 prosent i år. Inflasjonspresset er lavt som følge av høy arbeidsledighet og et betydelig omfang av rasjonalisering i næringslivet. Følgelig ligger det neppe an til noen renteøkning før tidligst i 2012. For Kinas vedkommende vil veksten trolig ligge i området 8-9 prosent, noe som er litt lavere enn i fjor. For Japan kan veksten anslås til 1,5 prosent. Trolig blir veksten i eurosonen omtrent tilsvarende. Også i eurosonen er det derfor en god stund til første renteøkning.

Det må understrekes at usikkerheten fortsatt er stor. Som følge av gjeldskrisen er risikoen hva angår vekstutsiktene i Europa på nedsiden. Det er heller ikke gitt at veksten i amerikansk økonomi vil fortsette i samme grad. Utviklingen i privat forbruk blir trolig avgjørende. Med høy ledighet og høy gjeld i husholdningssektoren er risikoen stor for at forbrukerne vil prioritere økt sparing. Dette vil i så fall både gå ut over forbrukssektoren og boligmarkedet, som fortsatt er meget svakt. Det kan heller ikke utelukkes at den neste boblen som sprekker er gjelden på delstats- og lokalnivå.

For Kina er risikoen knyttet til utsiktene for en styrking av landets valuta renminbien. Dette vil i så fall svekke kinesiske eksportørers konkurransevne. Den sterke oppgangen i boligprisene representerer også en risikofaktor. Et kraftig fall i boligprisene vil bidra til redusert etterspørsel via formueseffekten. Av andre risikofaktorer bør det nevnes at sannsynligheten for en valuta-krig mellom USA og Kina er blitt større det siste året. Endelig vil

den sterke prisoppgangen på olje, andre råvarer og mat kunne foranledige raskere renteøkninger globalt enn hva som nå ligger i kortene.

Også i Norge fortsetter oppgangen. Dette har bidratt til å holde arbeidsledigheten nede. Videre er boligprisene høye og kredittveksten i ferd med å tilta. I lys av dette er det sannsynlig at Norges Bank vil øke renten minst to ganger i løpet av 2011. Slik det nå ser ut vil normaliseringen av rentenivået skje langsomt. Dette skyldes lave renter ute, noe som begrenser Norges Banks muligheter for å sette opp renten ut fra nasjonale hensyn. Dessuten er inflasjonen langt under det langsiktige inflasjonsmålet på 2,5 prosent. I desember 2010 var kjerneinflasjonen på 1,0 prosent.

Den økonomiske utviklingen i Møre og Romsdal var bedre enn ventet gjennom fjoråret. Dette skyldes økt drahjelp fra internasjonal økonomi, at veksten i innenlandsk etterspørsel var sterkere enn ventet og at aktiviteten innenfor skipsbygging ikke falt kraftig slik mange hadde fryktet. Det må også nevnes at bedriftene i Møre og Romsdal har vist en imponerende kreativitet og innsatsvilje. Dette har bidratt til å dempe virkningene av sviktende etterspørsel på eksportmarkedene.

Statistisk Sentralbyrå (SSB) laget høsten 2010 en analyse for Sparebanken Møre av de økonomiske utsiktene for fylket frem til 2012. Analysen viser at den gunstige utviklingen vil fortsette, men at det vil være store forskjeller mellom de ulike sektorer. Den svakeste utviklingen synes å ville skje innenfor industrien.



Således venter SSB at industriproduksjonen kun vil stige svakt på linje med utviklingen i landet som helhet. Sysselsettingen vil likevel falle. Dette skyldes at produktivitetsveksten er sterk rundt eller like etter en konjunkturbunn. Dermed blir behovet for arbeidskraft mindre.

Privat tjenesteyting består av fire store sektorer, nemlig varehandel, forretningsmessig tjenesteyting, innenriks samferdsel samt bank og forsikringsvirksomhet. Både i 2011 og 2012 ventes veksten å ta seg opp på linje med utviklingen i landet som helhet. Hovedårsaken er økte lønnsinntekter som følge av oppgangen i norsk økonomi og lave renter. Også investeringene vil stige blant annet innenfor varehandel, bank og forsikring og transport. Videre ventes det at sysselsettingen vil stige som følge av økt privat forbruksetterspørsel. SSB venter at sysselsetningsutviklingen i Møre og Romsdal i både inneværende år og i 2012 vil bli omtrent som i landet for øvrig eller litt svakere.

Offentlig forvaltning ventes å få vekst i både produksjon, sysselsetting og investeringer i prognoseperioden. Anslagene viser en gjennomsnittlig årlig produktjonsvekst i perioden 2010 – 2012 på vel 2 prosent. Sysselsetningsveksten antas å bli noe lavere, anslagsvis 1,5 prosent i gjennomsnitt. Den gjennomsnittlige investeringsveksten i perioden anslås til 2,75 prosent. En del av dette skriver seg fra økte investeringer innenfor undervisning. At veksten i offentlig sektor fortsetter, skyldes åpenbart den sittende regjeringens prioriteringer. Det synes å være et klart ønske om å fortsette opprustingen av offentlig sektor utover det nivået som ble etablert i forbindelse med finanskrisen.



SSBs anslag viser at den samlede produktjonsveksten i fylket de nærmeste par årene, inklusive oppgangen i offentlig sektor trolig vil være sterk nok til å hindre at arbeidsledigheten stiger. Den registrerte ledigheten vil således bli liggende rundt 2,5 prosent i gjennomsnitt de nærmeste par årene. Møre og Romsdal vil dermed fortsatt være blant de fylkene i landet med lavest ledighet.

De viktigste risikofaktorene hva angår den økonomiske utviklingen i vårt fylke, er knyttet til internasjonal økonomi, kronekursen og oljeprisen, som nå er relativt høy. Av hjemlige risikofaktorer bør det også nevnes at renteoppgangen kan komme raskere enn Norges Bank så langt har signalisert. I så fall vil dette i første rekke ramme husholdningene og produksjonen i privat tjenesteyting.

Folketallet i Møre og Romsdal gikk kraftig opp i 2009. Tall fra befolkningsstatistikken viste en økning i folketallet på over 2 500 personer dette året. Vi må helt tilbake til 1954 for å finne en større befolkningsøkning i fylket. Det ser ut til at veksten i folketallet vil fortsette. Dette har sammenheng med en positiv naturlig tilvekst i befolkningen, at overskuddet i nettoinnvandringen fra utlandet fortsatt holder seg godt oppe, samtidig som netto utflytting til andre regioner i Norge kun synes å gå svakt opp. Økt arbeidsstyrke gir grunnlag for høyere sysselsetting. Dette vil på lang sikt kunne bidra til en økning i tilbudet av varer og tjenester fra næringslivet og offentlig sektor.



"Jobb er jobb, hjemme er offline."

Årets unge leder svarer aldri på e-post i fritida, og passer seg vel for å late som om hun kan eller forstår mer enn hun faktisk gjør. Hun ble både målløs og beæret da hun gikk til topps i kåringen av Årets unge leder 2010.

– Nå er de prinsippene jeg lever etter og leder etter vurdert av andre, og prisen betyr at jeg er på rett spor og at hele den medarbeider- og lederutviklingen vi driver med i Sparebanken Møre er verdifull, stråler økonomisjef Sandra Myhre Helseth. Selv synes hun ikke hun har gjort noe spesielt for å fortjene prisen.

” Det strålende med Sparebanken Møre er at vi ansatte er med på strategiprosessene, alle deltar i planleggingen av retningen for de neste åra. ”

Sandra Myhre Helseth
ØKONOMISJEF

- Jeg var ikke med for å vinne, men for å få konstruktive tilbakemeldinger slik at jeg kan bli en bedre leder. Jeg konkurrerer ikke med andre, kun med meg selv, bedyrer hun. Å vinne over andre er med andre ord ingen motivasjon for den unge lederen. Det er ikke konkurranseinstinktet som driver henne, men ønsket om hele tiden å bli dyktigere enn i går.
- Jeg er en typisk lagspiller. Ikke en stjernespiller, men heller limet i laget. Et fotballag fullt av individualister kommer ikke langt, det hjelper ikke å shoppe de beste spillerne dersom de ikke har evne til å bygge en lagfølelse sammen, mener Sandra.
- Jeg har VELDIG stor tro på å vise respekt for andre mennesker, i enhver sammenheng. At hver enkelt føler seg sett. Da jeg kom til Sparebanken Møre for fire år siden, var jeg ydmyk overfor dem med mer erfaring. Et år senere ble jeg økonomisjef med personalansvar for fem som var eldre enn meg. Men jeg har aldri vært opptatt av alder og kjønn.
Hun tror ikke det finnes noen fasit på en god lederstil. Mennesker og situasjoner er forskjellige. Men generelt handler det om å vise respekt og ikke tro at man er eller prøver å være verdensmester.
- En leder skal ikke kunne og vite alt, men dra veksler på andres ressurser og sørge for at alle drar i samme retning, mener hun.

Enten det gjelder årsregnskapet i banken eller rydding av rommet til døtrene – det handler om å lage en plan, og sammen finne ut hvordan man skal nå et mål på en god måte.

- Hvis alle føler at de eier denne planen og vet hvorfor man skal gjøre ting, vil alle jobbe mer trofast mot dette målet. Jentene mine vet med andre ord at dersom de rydder rommene sine blir det mer tid til å kose seg sammen og de slipper en sur mamma som maser. De lærer at alle handlinger har en konsekvens.

Det er få kvinnelige ledere i Norge sammenlignet med andre land, som ellers er mindre likestilte enn Norge på mange vis. Noen mener det har med større klasseskiller å gjøre. I andre land har "karrierekvinner" råd til å betale hushjelp og barnepass. Sandra tror ikke at antall kvinnelige ledere har noe med likestilling å gjøre.

- Men for at kvinner og menn skal ønske seg lederstillinger i framtida, må det være mulig å finne en balanse mellom jobb og familie, ellers kjører folk seg helt tomme. Uten denne balansen ender man lett opp som en arbeidsnarkoman som streber etter et slags uopnåelig ideal, og det er ikke slike ledere vi vil ha, slår hun fast.



Selv har hun blant annet laget et skarpt skille mellom jobb og fritid, og har ikke tilgang på jobbmail etter arbeidstid. Dessuten klarer hun å skille mellom det som er viktig og det som ikke er så viktig, som at huset til enhver tid skal være ship-shape.

– Mannen min og jeg deler på alt hjemme, husarbeid er teamwork. Alle fire bidrar til blant annet middagslaging. Hvis jeg hadde vært veldig sær, fikk jo ingen andre slippe til. Man må godta at alle gjør ting på sin måte.

Kvinner må la mannen vaske trappa nedenfra og opp, ble det sagt på et kvinneseminar i Selje en gang. I hjemmet til Sandra er det nesten omvendt.

– Det er mannen min som er den praktiske av oss to, så det er helst jeg som gjør ting feil vei, ler hun. Utenfra kan det kanskje se ut som om hun er sjefen hjemme også, men hun kaller det en strålende synergi.

– Vi kjenner hverandres sterke og svake sider, og tar ansvar på de områdene vi er best. Og kommer det besøk, har jeg et avslappet forhold til støv i krokene. Jeg sier bare at jeg ikke gadd å vaske, at dette er et hjem, ingen utstilling.

Sandra mener at arbeidsplassen er med på å gjøre henne til en god leder.

– Det strålende med Sparebanken Møre er at vi ansatte er med på strategiprosessene, alle deltar i planleggingen av retningen for de neste åra. Derfor er Sparebanken Møre min bank, dette stemmer overens med min tankegang. En slik innstilling vil også bli viktig for å rekruttere folk i framtida, mener hun.

Prisvinneren trekker fram møbelprodusenten Ekornes, der de ansatte gikk med på kollektive lønnskutt fordi de identifiserte seg med arbeidsgiveren. Det var DERES bedrift. Og de visste at dette i neste omgang var til deres eget felles beste. På samme måte er Sparebanken Møre en lokal bedrift som gir mye tilbake til lokalsamfunnet. Store deler av bankens overskudd går nemlig tilbake til der verdiene har blitt skapt, og dette samfunnsutbyttet nyter hele fylket godt av både innen kultur, idrett, infrastruktur, utdanning osv.

– Det er mer enn en arbeidsplass. Sparebanken Møre tar samfunnsansvar. Jeg er stolt over å jobbe i en slik bank, sier Sandra Myhre Helseth, Årets unge leder i Norge i 2010.



"Vi ønsker å bidra til at fylket
vårt skal være godt å leve i."

Sparebanken Møre er en samfunnsbygger. I år alene utgjør samfunnsutbyttet 113 millioner kroner.

“ Vi synes det er utrolig positivt å kunne føre så mye penger tilbake lokalt. ”

Kjetil Hauge
INFORMASJONSSJEF

– Som sparebank ser vi på oss selv som en sentral aktør i utviklingen av Møre og Romsdal. Vi har et oppriktig engasjement i at vårt fylke skal utvikles og være et attraktivt område både å bo og jobbe i, sier informasjonssjef i Sparebanken Møre, Kjetil Hauge.

Samfunnsutbytte

På samme måte som andre bedrifter, er Sparebanken Møre avhengig av å skape gode økonomiske resultater. Og i likhet med andre bedrifter som går med overskudd, deler Sparebanken Møre ut utbytte. Mens mange bedrifters overskudd hovedsakelig går til aksjonærene, så går store deler av overskuddet i Sparebanken Møre tilbake til lokalsamfunnene.

– Denne overføringen kaller vi samfunnsutbytte. Dette er midler som går til prosjekter og tiltak som skal være med å utvikle Møre og Romsdal, sier Hauge.

Bankens lokalkontorer vurderer hvilke prosjekter, aktiviteter eller

organisasjoner i sitt lokalsamfunn som skal få økonomisk bidrag.

– Det er bankens medarbeidere lokalt som er tettest på og som best vet hvor skoen trykker. Derfor har lokalkontorene i banken ansvar for fordelingen av en stor del av utbyttemidlene. Midler til større prosjekter som går på tvers av kommuner og kanskje gjelder hele fylket, blir koordinert av avdeling for informasjon og samfunnskontakt, sier Hauge.

Fokus på kompetanse

Sparebanken Møre har definert seks hovedsatsingsområder for samfunnsutbyttet:

- Talentutvikling innenfor idrett og kultur
- Stimulering av skoleungdoms interesse for næringsvirksomhet, nyetableringer og real-/naturfag
- Kulturlivet i Møre og Romsdal
- Høyere utdanning
- Utvikling av møteplasser i fylket
- Samferdsel/infrastruktur



Fellesnevner for flere av satsingsområdene er utvikling av kompetanse. Bankens holdning er at for å utvikle fylket i ønsket retning, er økt kompetanse svært viktig.

– Fylket har i dag en sterk posisjon innenfor maritimt næringsliv. For å beholde denne posisjonen må bedriftene legge stadig mer kompetanse inn i sine leveranser og løsninger. Samtidig er det også viktig å få flere bein å stå på i fylket, sier Hauge. Sparebanken Møre har derfor bidratt til å etablere gaveprofessorat både ved Høgskolen i Molde og Høgskolen i Ålesund.

– Vi har også bidratt til andre kompetansehevende tiltak i fylket, blant annet Ungt Entreprenørskap og Vitensenteret. En satsing på utdanning og kompetanse bidrar til økt mangfold av nye arbeidsplasser og karrieremuligheter. Dette er avgjørende viktig både for å tiltrekke seg og for å beholde kunnskapsmedarbeiderne fylket trenger, sier Hauge.

113 millioner kroner

Det er årlig betydelige beløp Sparebanken Møres resultatskaping genererer til samfunnsutbytte. I 2011 er utbyttet 113 millioner kroner. I fjor var beløpet 94 millioner kroner.

– De to siste årene har Sparebanken Møre bidratt med over 200 millioner kroner til lokalsamfunnene i Møre og Romsdal. Vi synes det er utrolig positivt å kunne føre så mye penger tilbake lokalt, sier Hauge.

Hvor mye samfunnsutbytte som skapes, avhenger av det økonomiske resultatet til banken.

– Vi ønsker at næringslivet skal gå godt og at det skal være godt å bo her. Går det godt i Møre og Romsdal, så går det også godt for banken, sier Hauge.

Styrets beretning

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS.

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

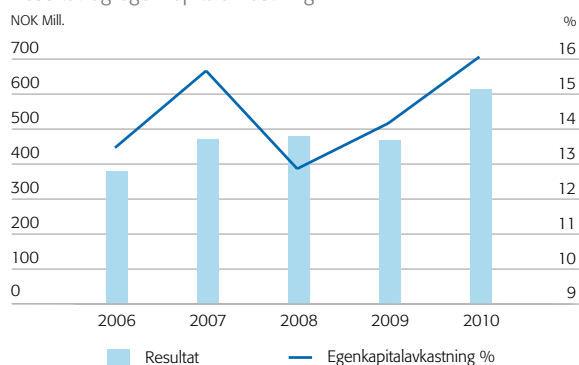
Hovedtall konsern

- Resultatet etter skatt for 2010 ble 458 mill. kroner, 123 mill. kroner høyere enn i 2009.
- Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjorde 16,0 %, mot 14,1 % for 2009.
- Bankens utlånsvolum økte med 5,1 % i 2010, mens innskuddsvolumet økte med 12,7 %.
- Kapitaldekningen ved årsskiftet var 13,72 %, derav er 12,03 %-poeng kjernekapital.
- Styret er svært godt fornøyd med resultatet for 2010.
- Styret anbefaler overfor forstandskapet å utbetale et utbytte på 12 kroner pr. egenkapitalbevis, å sette av 97 mill. kroner til utjevningsfondet, samt å sette av 113 mill. kroner til utbyttemidler for lokalsamfunnet.

Resultat for 2010

Resultat før tap utgjorde 643 mill. kroner og 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en økning på 93 mill. kroner og 0,17 prosentenheter fra 2009. Resultatet etter tap på utlån og garantier utgjorde 612 mill. kroner og 1,45 % av forvaltningskapitalen, en økning på 144 mill. kroner og 0,30 prosentenheter. Nettoresultatet på 458 mill. kroner utgjør 1,09 % av forvaltningskapitalen, mot 335 mill. kroner og 0,82 % i 2009. Egenkapitalavkastningen på 16,0 % for 2010 er over bankens målsetting om en egenkapitalavkastning på minimum 6 prosentenheter over langsiktig risikofri rente (10 års statsobligasjonsrente var 3,52 % i gjennomsnitt for 2010). Resultatet pr. egenkapitalbevis ble kr 24,42, mot kr 24,35 i 2009.

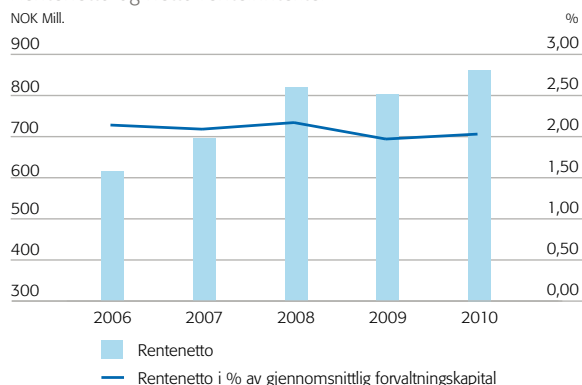
Resultat og egenkapitalavkastning



Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 862 mill. kroner i 2010 (802 mill. kroner). Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 2,03 % (1,97 %). Økningen i rentenettoen skyldes i hovedsak økt innskuddsandel og gunstig finansiering gjennom Møre Boligkreditt AS. Rentenettoen utgjør 74 % av sum inntekter i 2010 (76 %).

Rentenetto og netto renteinntekter

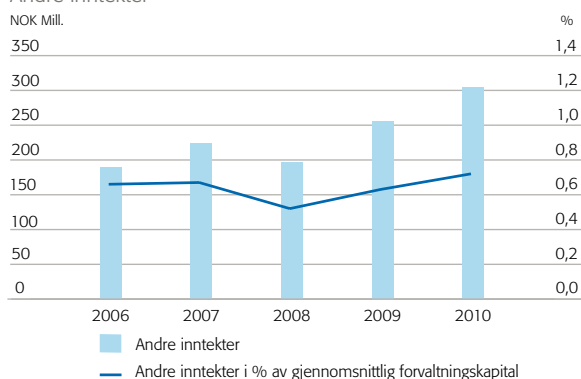


Andre inntekter

Inntekter fra kursgevinster, provisjoner og gebyrer ble 304 mill. kroner (256 mill. kroner). Hovedforklaringen på økningen er kursgevinst fra aksjer i Nordito AS på 74 mill. kroner. Hovedpostene

for øvrig innenfor andre inntekter er nettoinntekter fra betalingsformidling 53 mill. kroner (60 mill. kroner), utbytte 23 mill. kroner (8 mill. kroner), kursgevinst valuta 21 mill. kroner (28 mill. kroner), garantiprovisjon 20 mill. kroner (14 mill. kroner) og eiendomsmegling 19 mill. kroner (17 mill. kroner). Øvrige poster er salgsgevinst bygg 10 mill. kroner (4 mill. kroner), kursgevinst finansielle derivat 8 mill. kroner (19 mill. kroner), kursgevinst på aksjer 7 mill. kroner (5 mill. kroner) og kursgevinst på obligasjoner 1 mill. kroner (43 mill. kroner). Øvrige andre inntekter utgjorde 68 mill. kroner (58 mill. kroner).

Andre inntekter



Kostnader

Samlede kostnader ble 523 mill. kroner (508 mill. kroner). Kostnadsveksten på 15 mill. kroner og 3,0 % skyldes 17 mill. kroner i økte personalkostnader, mens andre kostnader ble redusert med 2 mill. kroner. De totale kostnadene utgjør 1,23 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,25 %). Kostnader i % av inntekter ble 44,8 for 2010 (46,7), der bankens mål er å være under 50 %. Det er i 4. kvartal tilbakeført 18 mill. kroner i kostnader fra avsetninger til gammel AFP (avtalefestet pensjonsordning), og det er i 4. kvartal kostnadsført nedskrivning på goodwill med 13 mill. kroner.

Kostnader



Tap og mislighold

Resultatregnskapet er belastet med 31 mill. kroner i tapsnedskrivninger i 2010, mens resultatregnskapet i 2009 ble belastet med 82 mill. kroner. På næringslivskunder er det en belastning på 39 mill. kroner, på personkunder 3 mill. kroner, en

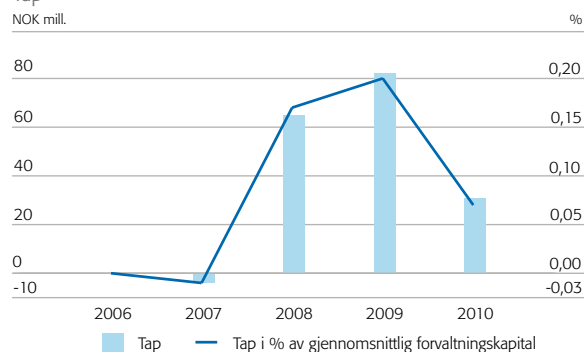
tilbakeført tapsavsetning på Eksportfinans AS på 1 mill. kroner, mens gruppevis nedskrivninger er redusert med 10 mill. kroner.

Sum akkumulerte tapsnedskrivninger – spesifiserte tapsnedskrivninger og gruppenedskrivning – utgjør 419 mill. kroner (447 mill. kroner) og 1,10 % av brutto utlån (1,23 %). Av de individuelle tapsnedskrivningene er 39 mill. kroner knyttet til mislighold over 90 dager (52 mill. kroner), som utgjør 0,10 % av brutto utlån (0,14 %). 254 mill. kroner gjelder øvrige engasjementer (258 mill. kroner) – 0,67 % av brutto utlån (0,71 %). Gruppenedskrivninger utgjør 126 mill. kroner (137 mill. kroner) og 0,33 % av brutto utlån (0,38 %).

Gjennom året er det registrert en økning i brutto mislighold over 90 dager fra 205 mill. kroner til 249 mill. kroner. Misligholdet fordeler seg med 142 mill. kroner på næringslivsengasjementer (109 mill. kroner) og 107 mill. kroner på personkundeengasjementer (96 mill. kroner).

Netto mislighold ble 209 mill. kroner (153 mill. kroner), opp fra 0,44 % av brutto utlån ved utgangen av 2009 til 0,55 % ved utgangen av 2010.

Tap



Balansen

Forvaltningskapitalen økte med 3 050 mill. kroner og 7,4 % til 44 441 mill. kroner pr. 31.12.10.

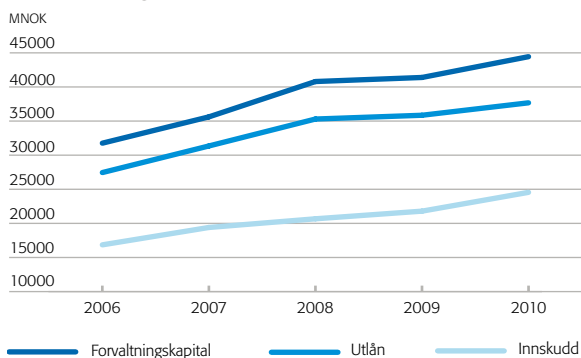
Utlån

Netto utlån økte med 1 825 mill. kroner og 5,1 % til 37 676 mill. kroner i 2010. Av dette utgjør utlån til næringslivet 37,9 % etter en volumøkning for året på 2,4 %. Personkundeandelen ved årsskiftet var 62,1 % og årsveksten 6,7 %.

Innskudd

Innskudd fra kunder var 24 551 mill. kroner ved utgangen av 2010, en økning på 2 758 mill. kroner og 12,7 %. Fra næringslivskunder økte volumet med 29,6 % i løpet av 2010, mens det var en vekst på 5,2 % fra personkunder. Innskudd fra det offentlige var 7,2 % lavere enn ved forrige årsskifte. Volumforskjellen mellom utlån og innskudd, 13 125 mill. kroner, er finansiert i de norske og utenlandske penge- og verdipapirmarkeder. Innskudd som andel av utlån utgjør 65,8 % ved utgangen av året.

Balanseutvikling



Verdipapirer

Beholdningen av kortsiktige pliktige plasseringer i verdipapirer var ved utgangen av 2010 på 4 496 mill. kroner mot 3 381 mill. kroner ved utgangen av 2009.

Det var ingen vesentlig handelsportefølje ved utgangen av 2010.

Disponering av årets overskudd

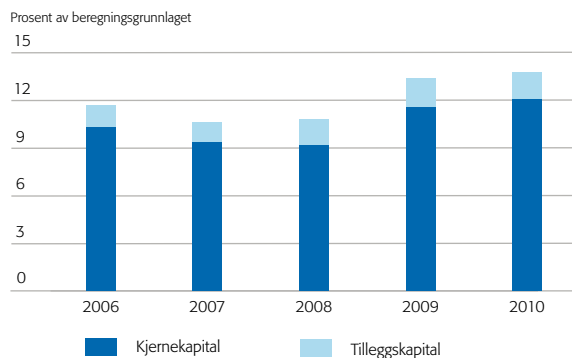
I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. (Finansieringsvirksomhetsloven), og i samsvar med utbyttepolitikken for Sparebanken Møre, er 50 % av overskuddet avsatt til utbyttmidler (kontantutbytte og utbyttmidler til lokalsamfunnet). Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen mellom eierandelskapitalen og grunnfondet, tilfaller 46,0 % nettoresultatet eierne av egenkapitalbevis og 54,0 % grunnfondet. Resultatet pr. egenkapitalbevis endte dermed på kroner 24,42. Det utbetales som følge av denne fordelingen kr 12,00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2010.

Årets overskudd Morbank (MNOK)		415
Utbyttmidler:		207
Til kontantutbytte		94
Til utbyttmidler lokalt		113
		207
Styrking av egenkapitalen:		208
Til utjevningfondet		97
Til grunnfondet m.m.		111
		208
Sum disponert		415

Ansvarlig kapital

Målet for bankens kapitalsammensetning er å opprettholde minimum 12 % ansvarlig kapital, derav minimum 10 %-poeng kjernekapital. Dette målet på kapitalstruktur er satt ut fra flere hensyn. De viktigste faktorene er bankens størrelse, det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal, behovet for stabilt å kunne hente inn langsiktig eksternt finansieringskapital og kjernekapital ved behov, samt å dekke signaliserte krav knyttet til Basel III. Vekstmål på utlån er underordnet krav til soliditet. Kjernekapitalen utgjør 12,03 % og ansvarlig kapital 13,72 % ved utgangen av 2010.

Kapitaldekning



Egenkapitalbevis

Vedtektfestet eierandelskapital ble i 1. kvartal 2010 økt med 130,7 mill. kroner til 784,1 mill. kroner gjennom en fondsemissjon til pålydende 100 kroner i forholdet 1 nytt egenkapitalbevis pr. 5 gamle bevis. Emisjonen ble gjennomført ved overføring av 130,7 mill. kroner fra utjevningfondet. Antall egenkapitalbevis er følgelig økt med 20 % i 2010 - fra 6 534 264 stk. ved inngangen av året til 7 841 116 stk. ved utgangen. Bankens resultat gjør at utbytte pr. egenkapitalbevis likevel er uendret for regnskapsåret 2010 i forhold til regnskapsåret 2009 – kr 12,00 pr. egenkapitalbevis.

Antall egenkapitalbevisiere er stabilt - 6 314 ved inngangen av 2010 og 6 255 ved utgangen. 58,5 % av egenkapitalbevisiere er hjemmehørende i Møre og Romsdal fylke, og de har en eierandel av eierandelskapitalen på 46,8 %. De 20 største eierne er notert med 39,2 % av eierandelskapitalen ved årsskiftet. Av disse er 7 hjemmehørende i Møre og Romsdal.

Banken eier ved utgangen av året 3 744 egne egenkapitalbevis tilsvarende pålydende 0,4 mill. kroner. Egenkapitalbevisene er kjøpt via Oslo Børs til børskurs.

Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet.

Kapitaldekningsreglene (BASEL II)

Sparebanken Møre benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko og markedsrisiko. Bankens beregninger knyttet til operasjonell risiko gjøres med utgangspunkt i basismetoden.

Sparebanken Møre har i sin langsiktige strategiske plan gjort vedtak om at konsernet, innenfor gjeldende planperiode, skal søke Finanstilsynet om bruk av IRB grunnleggende metode i henhold til kapitalkravforskriften for modellering av kredittrisiko. Tiltak for å nå dette målet er iverksatt, og fremdriften ved utgangen av 2010 er i henhold til etablert prosjektplan.

Det er varslet endringer i kapitaldekningsregelverket ("Basel III"), hvor det er foreslått strengere krav til nivå og kvalitet på den ansvarlige kapitalen som skal beskytte innskyttere og andre som finansierer bankene mot tap. Dersom bankene skal kunne tåle en lengre periode med store tap og likevel oppfylle minstekravene til kapitaldekning, må det etableres buffere i gode tider som det kan

trekkes på i dårlige tider. Bankene må holde tilbake mer kapital i perioder hvor utlånsveksten er sterk, noe som kan medføre at utlånsveksten dempes. Det er grunn til å tro at Sparebanken Møre, med dagens kapital og risikoprofil, vil oppfylle de nye minstekravene med god margin.

Risikostyring

Et grunnleggende element med å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er ett av styrets fokusområder. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre effektiv drift, å håndtere risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, å sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet og å sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer.

Styret i Sparebanken Møre har som målsetting at konsernet skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, og ikke basert på finansiell risikotakning. Det skal kontinuerlig arbeides for å ha kontroll på de risikoer som foreligger. I de tilfeller hvor risikoen er vurdert større enn det som anses akseptabelt, skal det straks settes i gang tiltak for å redusere denne risikoen.

De overordnede rammene for Sparebanken Møres risikostyring vurderes årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av strategisk plan. Årlig vedtar styret overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet, og morbanken og datterselskapene vedtar i tillegg individuelle risikopolicyer tilpasset deres virksomhet. Det er videre vedtatt egne policyer for hvert vesentlige risikoområde, herunder kredittisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Strategiene vedtas av styret og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. De ulike policyene danner rammeverk for konsernets ICAAP. Styret tar aktiv del i årlig prosess og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan.

Sparebanken Møre har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt. Konsernets risikoeksponering og risikoutvikling følges overordnet opp ved periodiske rapporter til administrasjon og styre. I løpet av 2010 er det også etablert et eget Revisjonsutvalg for Sparebanken Møre, hvor medlemmene er valgt av og blant styrets medlemmer. Ett av utvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering er tilfredsstillende ivaretatt.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede eksponeringer å ligge innenfor konsernets målsatte risikoprofil. Det er styrets oppfatning at konsernets og bankens risikostyring er tilfredsstillende.

Kredittisiko

Kredittisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Inkludert i dette risikoområdet inngår også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Kredittisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittisiko, slik denne er definert gjennom konsernets kredittisikostrategi. Strategien gir rammer blant annet for konsentrasjon knyttet til bransjer og engasjementstørrelser, geografisk eksponering, vekstmål, risikonivå mv. Etterlevelse av styrets vedtak innenfor kredittområdet overvåkes av risikostyringsavdelingen, som er uavhengig av kundenhetene. Styret har gjennom året mottatt rapporteringer om utviklingen i kredittisikoen gjennom månedlig risikorapport. I henhold til Finanstilsynets retningslinjer for utlån til boligformål har også styret mottatt aktuelle rapporter om dette de siste kvartalene i 2010.

Sparebanken Møre har utarbeidet egne risikoklassifiseringsmodeller som kundene klassifiseres etter, og disse modellene er et vesentlig bidrag i den interne risikostyringen av kredittisiko. Det gjennomføres månedlig scoring av kundene, og dette gir grunnlag for løpende overvåkning av utviklingen i Sparebanken Møres kredittisiko. I 2010 er det lagt ned betydelige ressurser til validering av konsernets risikostyringsmodeller. I henhold til vedtak i strategisk plan vil Sparebanken Møre fremover arbeide inn mot å oppnå godkjenning fra Finanstilsynet for å kunne benytte de interne risikomodellene i kapitaldekningsrapporteringen.

Gjennom konsernets rapporteringsportal har hver enkelt medarbeider med kundeansvar tilgang til rapporter som viser utviklingen i sin porteføljes kredittisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes blant annet til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir også kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Sparebanken Møre fremkommer i hovedsak som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte konsernets drift. Dette relaterer seg til konsernets finansiering, obligasjonsporteføljen som blant annet holdes for å sikre låneadgang i Norges Bank, samt kundegenerert rente- og valutahandel.

I Markedsrisikostrategien fastsetter styret rammer for konsernets markedsrisiko, rammer som overvåkes kontinuerlig av avdeling Risikostyring. Rammestørrelsene fastsettes med bakgrunn i analyser av negative markedsbevegelser, og styret har satt lav risiko som grense for risikoen knyttet til dette området. De styringsdokumenter som håndterer markedsrisiko gjennomgås og fomyes minimum årlig av styret. Bankens styre får månedlig rapportert utviklingen knyttet til markedsrisiko. De rammer som gjelder for markedsrisiko er konservative, og samlet utgjør markedsrisikoen en liten andel av bankens totale risiko.

Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet likviditetsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål Sparebanken Møre har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike

områder for konsernets likviditetsstyring. I Sparebanken Møres beredskapsplan for likviditetsstyring er det beskrevet hvordan likviditetssituasjonen skal håndteres i urolige finansmarkeder. Det er også utviklet stresstestmodeller som tar for seg ulike scenarier utover en normalsituasjon. Formålet med disse modellene er å kvantifisere sannsynligheten for finansiering fra ulike kilder innenfor definerte perioder.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd har hatt sterkt fokus de siste årene.

Møre Boligkreditt AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Selskapet medvirker til en økt diversifisering for konsernet med hensyn til finansieringskilder. Møre Boligkreditt AS har også i 2010 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Banken har gjennom året overført deler av boliglånporteføljen til kredittforetaket. Dette har gitt tilgang til å utnytte finansieringsmulighetene for konsernet, som etableringen av Møre Boligkreditt AS i 2008 la opp til.

For å få tilgang til ytterligere nye finansieringskilder og samtidig søke stabilisert tilgang på finansieringen fra eksterne kilder, er Sparebanken Møre ratet av ratingbyrået Moody's (A2 neg.). Møre Boligkreditt AS sine utstedelser er også ratet av Moody's. Utstedelsene fra boligkredittforetaket har blitt tilordnet høyest oppnåelige ratingnivå, Aaa.

Netto utlån økte med 1 825 mill. kroner og 5,1 % i 2010. Innskudd fra kunder økte med 2 758 mill. kroner og 12,7 % i samme periode. Kundeinnskudd dekket 65,8 % av utlån ved utgangen av året, mot 60,8 % ved utgangen av 2009.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha en relativ høy andel med løpetid over ett år. Likviditetsindikator 1 som viser langsiktig finansiering i prosent av illikvide eiendeler lå på 105,8 (102,7) ved årsskiftet. Indikatoren er definert av Finanstilsynet og beregnes kvartalsvis i banken.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av året er god.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil fra bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underlag m.m. Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at det aksepteres lav til moderat risikoprofil knyttet til dette risikoområdet.

Sparebanken Møre legger vekt på å etablere målrettede tiltak for å forebygge mot og å redusere den operasjonelle risikoen. Et vesentlig bidrag for å redusere den operasjonelle risikoen er at kompetansenivået til de ansatte er høyt. Styret vil for 2010 spesielt trekke frem den betydelige og gode innsatsen den enkelte ansatte og organisasjonen som helhet har lagt til grunn for å tilfredsstille kravene i henhold til Autorisasjonsordningen for finan-

sielle rådgivere. Denne innsatsen kommer også Sparebanken Møres kunder til gode.

Sparebanken Møre har etablert ulike fora og utvalg som aktivt arbeider med å håndtere konsernets operasjonelle risiko. Herunder inngår årlig Sikkerhetsforum for konsernets sikkerhetsansvarlige og kvartalsvise møter i konsernets Sikkerhetsutvalg. Utvalget er bredt sammensatt av personer fra flere funksjoner i konsernet. Styret mottar årlig rapport om sikkerhetssituasjonen i Sparebanken Møre. I den årlige ICAAP-prosessen gjennomgås konsernets vesentlige risikoområder, og operasjonell risiko er i denne sammenheng gitt stor oppmerksomhet.

Sparebanken Møres operative og etablerte internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen, både for avdekking og oppfølging.

Internkontroll

Internkontroll skal utformes for å gi en god sikkerhet vedrørende måloppnåelse innen områdene strategisk utvikling, målrettet og effektiv drift, pålitelig rapportering og overholdelse av lover og regler, herunder også etterlevelse av konserninterne retningslinjer og policyer. En velfungerende internkontroll skal videre sikre at konsernets risikoeksponering er innenfor vedtatt risikoprofil.

Sparebanken Møres prinsipp er at den enkelte leder har et særskilt individuelt ansvar for å påse at internkontrollen innen hans eller hennes ansvarsområde fungerer tilfredsstillende og blir gjennomført som forutsatt. Det forutsettes at ledere på alle plan overvåker vedtatte kontrolltiltak innenfor sitt område. Slik innsikt oppnås normalt ved personlig nærvær, oppfølging av medarbeidere, stikkprøvekontroller, gjennomgang av nøkkeltall og avviksmålinger mv.

Rapportering av internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med Seksjon Økonomi og Styring som koordinerende enhet i den daglige drift og i rapporteringen til styret. Under denne seksjonen er det etablert 2 ulike avdelinger; avdeling compliance og risikokontroll og avdeling risikostyring.

I henhold til krav i verdipapirhandelsloven, med tilhørende forskrift, er Sparebanken Møre pålagt å ha compliancefunksjon. Sparebanken Møres styre vedtar årlig egen complianceinstruks, og det utarbeides en årlig arbeids- og handlingsplan for funksjonen. Leder for avdeling compliance og risikokontroll er uavhengig den daglige driften som skjer i kundeenhetene, noe som sikres gjennom formell status i Sparebanken Møre og organisatorisk lokalisering. Dette medfører begrensede muligheter for interessekonflikter mellom complianceoppgaver og andre oppgaver. Leder for compliance og risikokontroll har i 2010 rapportert regelmessig til administrerende direktør og styret.

Avdeling risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp Sparebanken Møres viktigste iboende risikoer. Avdelingen har også ansvar for konsernets modellverk for risiko- og kapitalstyring.

Styret har mottatt løpende rapporteringer om driften og risiko-situasjonen gjennom året. Administrerende direktør har videre

avlagt årlig rapport til styret vedrørende en samlet vurdering av risikosituasjonen, sammen med en kvalitativ vurdering av de etablerte aktivitetene knyttet til internkontrollen. Denne rapporten inneholdt også vurderinger gjennomført i datterselskaper, som er underlagt kravene i forskrift om risikostyring og internkontroll.

Basert på mottatte rapporteringer har styret tilfredsstillende grunnlag for å bekrefte at internkontrollen er forsvarlig ivaretatt i Sparebanken Møre.

Internrevisjon

Internrevisjon er en overvåkningsinstitusjon som, uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar systematiske risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av Sparebanken Møres internkontroll for å vurdere om den virker hensiktsmessig og betryggende.

Internrevisjonen rapporterer til styret. Det er utarbeidet plan for internrevisors arbeid, vedtatt av styret, og styret har i 2010 mottatt regelmessige rapporter fra internrevisor i henhold til denne planen.

Konsernets internrevisjon har i 2010 vært utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Sparebanken Møre omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbeveiseierne, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert.

Styret vil fremheve følgende områder som svært viktige for å opprettholde tillitsforholdet til markedet:

- Verdiskaping for egenkapitalbeveiseierne og andre investorer i bankens verdipapirer
- Kompetent og uavhengig styring og kontroll
- Gode interne styringsprosesser
- Overholdelse av lover og regler
- Åpenhet og god kommunikasjon med eiere, kunder, ansatte og omgivelsene for øvrig
- Likebehandling av egenkapitaleierne

Konsernets eierstyring og selskapsledelse bygger på "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse". En nærmere beskrivelse av bankens eierstyring og selskapsledelse finnes i eget kapittel på side 102 i årsrapporten.

Virksomhetsområde og marked

Konsernet Sparebanken Møre består av morbanken, finansieringsselskapet Møre Finans AS, eiendomsmeglerselskapet Møre Eiendomsmegling AS, eiendomsselskapet Sparebankeiendom AS og boligkreditselskapet Møre Boligkreditt AS. Sparebanken Møre har definert sitt geografiske virkeområde til Møre og Romsdal, der banken ved årsskiftet har 30 kontorer i 24 kommuner.

Sparebanken Møres kunderettede aktiviteter i kontornettet er organisert i 7 regioner, som hver ledes av en regionbanksjef. Oppgavene og ansvaret i bankens daglige drift er fordelt slik at ressursbruken i kontornettet i utstrakt grad er prioritert direkte kunderettede aktiviteter. Øvrige oppgaver skal i størst mulig grad ivaretas av det sentrale støtteapparatet, som er organisert i 4 seksjoner. Hver av disse ledes av en seksjonbanksjef. Hver region- og seksjonbanksjef danner egne ledergrupper sammen med sine respektive avdelingsledere. Region- og seksjonbanksjefene ansettes av styret. Administrerende direktør setter sammen bankens toppledergruppe.

Sparebanken Møre er totalleverandør av tjenester innen områdene

- finansiering
- innskudd og plasseringer
- betalingsformidling
- formuesforvaltning
- økonomisk rådgivning
- forsikring
- eiendomsmevling

I bankens distribusjonsstrategi inngår kontornettet, nettbanken/nettbedrift, spesialistfunksjoner og telefon, som omfatter kundeservice, telebank og mobilbank. Gjennom en samordnet betjening av kundene i de ulike distribusjonskanalene skal bankens kunder få valgmuligheter, enkel tilgang på kompetente medarbeidere, god rådgivning og høy servicegrad. Banken har som mål å videreutvikle og fortsatt holde høyt kvalitetsnivå på alle disse distribusjonskanalene, for derigjennom å bidra til økt konkurransekraft, høy effektivitet og forbedret lønnsomhet.

Banktjenester på mobiltelefon har hatt en sterk utvikling siste årene, og i 2010 lanserte banken ny mobilbank og nye sms-tjenester. I tillegg lanserte banken som en av de første i Norge, egen applikasjon av mobilbank for iPhone.

Bankens spesialistmiljø består av Møre Kapitalforvaltning, Forsikringssenteret og Finans/Valuta, i tillegg til bankens datterselskaper Møre Finans og Møre Eiendomsmegling. Gjennom Møre Kapitalforvaltning tilbyr banken både aksjehandel, aktiv forvaltning og kapitalrådgivning. I samarbeid med rådgiverne i kontornettet tilbys både privatpersoner, bedrifter, institusjoner og det offentlige plasseringsrådgivning tilpasset den enkelte kundes behov. Møre Kapitalforvaltning har levert gode resultat som har medført økt etterspørsel etter plasseringsrådgivning.

I 2010 supplerte banken produktsortimentet sitt innen forsikring ved også å tilby forsikring til bedrifter. Fra før selger banken skadeforsikring og personforsikring til privatpersoner.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens fire datterselskaper ble 47 mill. kroner etter skatt (28 mill. kroner).

Møre Finans AS selger leasingprodukter, dels direkte men mest gjennom bankens distribusjonsnett. Selskapet har en differensiert portefølje med kunder fra hele Møre og Romsdal på om lag 600 mill. kroner. For 2010 har Møre Finans AS et resultat på 7 mill. kroner (9 mill. kroner). Det var ved årsskiftet 7 årsverk i selskapet.

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har et resultat på - 1 mill. kroner i 2010 (- 1 mill. kroner). Det var ved årsskiftet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har et resultat på 10 mill. kroner for 2010 (0). Resultatøkningen fra i fjor skyldes gevinst ved salg av bygg. Det er ingen ansatte i selskapet. De to datterselskapene Møre Bankbygg AS og Storgata 41-45 Molde AS ble fusjonert inn i Sparebankeiendom AS med virkning fra 01.01.2010.

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har et resultat på 31 mill. kroner for 2010 (20 mill. kroner). Det er 2 årsverk i selskapet.

Ansatte og arbeidsmiljø

Bankens kjerneverdier – nær, kompetent og solid – er rammen for de aktiviteter banken gjennomfører innenfor personalområdet. For å leve opp til kjerneverdiene er det avgjørende at bankens personalpolitikk sikrer vedlikehold og videreutvikling av medarbeidernes kompetanse, samt at det gjennomføres målrettet nyrekruttering av medarbeidere.

Kvalitet og effektivitet i arbeidsprosessene ut mot markedet er kontinuerlig fokusert i de kompetansehevede tiltakene som iverksettes. Suksess i arbeidet i markedet er avhengig av at man lykkes i å nå kundene med en tilfredsstillende servicegrad. For å greie å hevde seg i den sterke konkurransen i finansmarkedet, er det nødvendig å være tilpasset de markedsmessige forventninger i det lange løp, både på tilgjengelighet og kompetanse.

Sparebanken Møre deltar i den nasjonale autoriseringsordningen for finansielle rådgivere som formelt trer i kraft 01.04.11. Dette innebærer at samtlige av bankens medarbeidere som sitter i kundeoposisjon – banksjefer, kundeansvarlige og kundebehandlere innen personmarkedet – i tillegg til spesialistene innen kapitalrådgivning, skal autoriseres som finansielle rådgivere. Pr. 31.12.10 har 160 medarbeidere bestått kunnskapsprøven, herav har 84 medarbeidere i tillegg fullført den praktiske prøven. Disse kan dermed titulere seg "Autorisert finansiell rådgiver (AFR)". Dette er styret svært fornøyd med. Innen fristen 01.04.11 skal ca. 200 medarbeidere være ferdig autorisert. Det er svært gledelig å erfare at de kundeansvarlige som har fullført hele AFR-programmet, selv erfarer at de gjennomfører bedre kundesamtaler enn tidligere.

Sparebanken Møre har satt i gang tilsvarende opplæring for alle medarbeiderne innenfor næringslivsområdet. Her vil ca. 50 medarbeidere gjennomføre kunnskapsprøven i løpet av 2011. Opplæringen er godt i gang i det nye året.

Høsten 2010 meldte banken inn seks kandidater til det nasjonale programmet "Årets unge leder". Alle seks kandidatene fikk gode tilbakemeldinger på sin deltagelse. En av bankens unge ledere, Sandra Myhre Helseth, ble kåret til "Årets unge leder 2010". Det

at bankens unge ledere blir vurdert så positivt, viser at bankens lederutviklingsprogram gir gode resultater.

Bemanningen i konsernet er 401 årsverk ved årsskiftet, en reduksjon på 11 årsverk i løpet av 2010.

Gjennomsnittsalderen på de ansatte i banken er om lag som for ett år siden, opp fra 48,4 år til 48,5 år. Medarbeiderne har en gjennomsnittlig ansettelsestid i Sparebanken Møre på 18,4 år.

Banken gjennomfører årlige undersøkelser av det interne miljøet på arbeidsplassen, herunder en kartlegging av ulike sider ved arbeidsmiljøet og den generelle arbeidssituasjonen i banken. Undersøkelsen gir et konkret utgangspunkt for å kunne prioritere forbedringstiltak der hvor det trengs mest og der man har størst nytte av tiltakene. Undersøkelsen i 2010 viser at de ansatte trives på sin arbeidsplass, og at det er et godt arbeidsmiljø i Sparebanken Møre.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen møtes en gang pr. kvartal og drøfter saker som er av viktighet for begge parter, bl.a. forhold som angår arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen. Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte er godt i konsernet.

Det totale sykefraværet for 2010 ble 3,9 %, mot 4,3 % i 2009. Langtidssykefraværet er redusert fra 2,8 % i 2009 til 2,5 % i 2010. Korttidssykefraværet er ned fra 1,5 % i 2009 til 1,4 % i 2010. De langtidssykmeldte følges opp for å hjelpe dem tilbake i arbeid så raskt som råd er. Ved at banken er med i ordningen "Et Inkluderende Arbeidsliv", får banken del i en rekke muligheter for å få til dette. Banken har positiv erfaring med samarbeidet med det offentlige for å få til tilpassede ordninger for de medarbeiderne som har behov for det.

Oppfølgingssystemet for helse, miljø og sikkerhet (HMS) er integrert i bankens øvrige internkontroll. Forbedringstiltak innen disse områder gjennomføres når det påvises svakheter. Jevnlige blir det holdt øvelser for å kunne takle krisesituasjoner som brann og ran. Banken har ikke vært utsatt for slike krisesituasjoner i 2010.

Sparebanken Møres virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser omgivelsene.

Likestilling

Bildet av andel kvinner og menn viser at det av konsernets 434 ansatte er 269 kvinner (62,0 %) og 165 menn (38,0 %). 412 er ansatt i banken og 22 i datterselskapene Møre Eiendomsmegling (13), Møre Finans (7) og Møre Boligkreditt (2).

Av bankens 412 ansatte er fordelingen 259 kvinner og 153 menn. Disse utgjør 380 årsverk (390) der kvinneandelen er 62,6 % og andelen menn 37,4 %. Det er 69 medarbeidere i banken på deltid, 64 kvinner og 5 menn.

Andelen kvinner i bankens ulike lederstillinger utgjør 33,8 % og menn 66,2 %.

Banken har 7 styremedlemmer, 3 kvinner og 4 menn.

I løpet av 2010 er det rekruttert 9 nye medarbeidere utenfor banken, 6 kvinner og 3 menn.

Det er registrert en turnover på 2,3 % i 2010, mot 2,6 % i 2009.

Banken tilstreber en objektiv ansettelses- og lønnspolitikk. I og med at kvinner er underrepresentert i lederstillingene, forsøker banken å påvirke kvinner til å søke ledige lederstillinger. Det er likevel den med de beste kvalifikasjoner som tilbys ansettelse.

Diskriminering

Det er ikke registrert noen tilfeller av diskriminering i Sparebanken Møre i 2010.

Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger bankens langsiktige prognoser for de kommende år. Banken har en soliditet som overstiger myndighetenes krav med god margin.

Utsiktene fremover

Styret forventer en positiv og stabil utvikling for store deler av næringslivet i Møre og Romsdal det nærmeste året. Etterspørsel

etter de viktigste varer og tjenester som produseres i fylket er god. Det registreres en klar bedring i ordresituasjonen innenfor det maritime området, og etterspørselen etter både fanget fisk og oppdrettsfisk er svært god. Etterspørselen etter arbeidskraft er også økende og sikrer dermed en fortsatt god sysselsettings-situasjon i Møre og Romsdal.

Sparebanken Møre har alltid vært opptatt av å bidra til at det lokale næringslivet utvikler seg i takt med kravene fra markedet, og at forholdene samtidig legges til rette for at Møre og Romsdal fylke skal bli enda mer attraktivt å bo i og flytte til. De gode økonomiske resultatene som banken skaper – og den soliditeten som dette medvirker til – gir banken større mulighet til å bidra for å øke denne attraktiviteten. Styret vil understreke at bankens ulike bidrag for å skape trivsel og gode lokalsamfunn å bo og leve i, er en svært sentral del av bankens langsiktige strategi for å sikre det lokale næringsliv gode rammevilkår.

Takk

Styret vil takke alle ansatte i konsernet for svært godt bidrag til konsernets beste i 2010. Styret retter også sin takk til bankens kunder, investorer og øvrige forbindelser for det gode samarbeidet gjennom året som gikk.

Ålesund, 31. desember 2010

9. mars 2011

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE


Helge Aarseth
STYRELEDER


Roy Reite
STYRETS NESTLEDER


Toril Hovdenak


Stig Remøy


Elisabeth Maråk Støle


Ingvild Vartdal


Helge Karsten Knudsen


Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR



" Regionens fremtid avhenger
av mer effektiv infrastruktur. "

Effektiv infrastruktur, som gjør hverdagene enklere for både næringslivet og innbyggerne, er en forutsetning for en positiv utvikling av Møre og Romsdal. Det mener ordfører i Midsund, Helge Orten.

” Effektiv infrastruktur er et av de elementene som vil være avgjørende i rekrutteringen av kompetanse.”

Helge Orten
ORDFØRER I MIDSUND

– En mer effektiv infrastruktur er helt avgjørende for utviklingen av regionen. Vi har en topografi som gjør at vi er oppsplittet av fjell og fjorder, men vi må likevel ha frihet til å kunne forflytte oss uten å være avhengig av ferger, sier ordfører i Midsund, Helge Orten.

Samferdsel er et av satsingsområdene til Sparebanken Møre, og banken er med og støtter større samferdselsprosjekt, blant annet en fergefri infrastruktur i fylket.

Må knyttes tettere sammen

Å forflytte seg i Møre og Romsdal kan i dag være en omstendelig affære. Relativt korte avstander tar lang tid å tilbakelegge fordi man er avhengig av ferger. Dette legger en begrensning både på næringslivet og på enkeltindividets frihet. Skal man for eksempel reise fra Ålesund til Ulsteinvik, en avstand som kun er 45 kilometer, må man beregne en reisetid på 1 time og 20 minutter. Turen mellom Ålesund og Molde, som er 69 km, tar anslagsvis 1 time og 45 minutter. Dette er distanser som daglig pendles av flere tusen mennesker.

– Transport stjeler alt for mye tid. For at regionen skal utvikle seg og være attraktiv er vi helt avhengige av å bli knyttet tettere sammen, sier Orten.

Med fergefrie fjordkryssinger er det enklere å bo på Søre-Sunnmøre og jobbe i Ålesund, og motsatt. Eller man kan pendle mellom Molde og Ålesund på cirka en time, altså nesten en halvering av reisetiden.

– Et fergefritt veinett ville åpnet opp for store muligheter. Alternativene vil bli flere, næringslivet vil bli mer effektivt og regionen vil bli mer attraktiv, sier Orten.

Kampen om kompetansen

Effektive transportårer uten ferger handler imidlertid om mye mer enn en effektiv hverdag for pendlerne og flere valgmuligheter. Det handler også om at man ved å bli knyttet tettere sammen fremstår som en stor og kompetent region.

– Det vil være viktig i forhold til å tiltrekke seg den beste kompetansen. Kampen om kompetansen er i dag knallhard, og vi kjemper om de beste hodene både med Stavanger, Bergen og Trondheim. Skal vi vinne denne kampen må vi legge forholdene til rette. Effektive transportårer med fergefri infrastruktur har en helt sentral rolle i dette, sier Orten.

For næringslivet er dette viktig på mange måter. For det første har regionen i stor grad et eksportdrevet næringsliv og disse bedriftene er avhengige av effektiv og enkel tilgang til sine markeder.



- Næringslivet er også avhengig av kompetanse for å utvikle seg. Effektiv infrastruktur er et av de elementene som vil være avgjørende i rekrutteringen av kompetanse, sier Orten.
- Et annet, og svært viktig moment, er at bedre infrastruktur også er med og legger til rette for økt samhandling mellom de ulike næringsaktørene i fylket. Samarbeid er en av nøklene til innovasjon og utvikling.
- Slik jeg ser det vil god infrastruktur være med på å legge grunnlaget for økt samarbeid mellom bedriftene. Det igjen vil være med å skape nye arbeidsplasser i fylket, sier Orten.

Store løft

En fergefri infrastruktur er imidlertid ikke gratis. Vi snakker om kostnader på mange milliarder kroner. Orten tror likevel at fylket i løpet av ti til femten år vil være tettere sammenknyttet, slik at man kan bo et sted og jobbe et annet uten å bruke uforholdsmessig lang tid på transport.

- Jeg tror at vi i løpet av ti til femten år vil se konturene av en fergefri E39, sier Orten.
- For å realisere undersjøiske tunneller og broer, samferdselsinvesteringer i milliardklassen, mener han at man er nødt til å se på nye og utradisjonelle finansieringsmåter. Et eksempel på

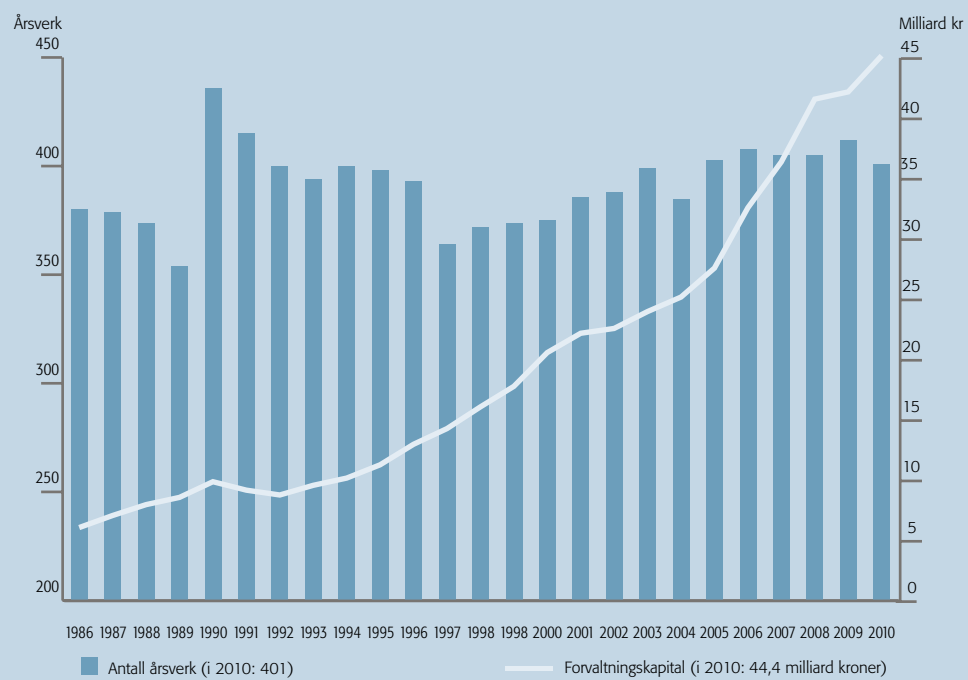
- en slik modell er en kombinasjon av lavrentelån og bompenger.
- Det finnes finansieringsmodeller, og det er gjort beregninger som viser at det er mulig å få det til. Vi er imidlertid avhengig av politisk vilje fra sentralt hold. Så langt har viljen til å ta beslutninger om slike store samferdselsprosjekter vært manglende. Jeg registrerer likevel en viss bevegelse i det politiske miljøet, flere er villige til å vurdere alternative finansieringsmodeller. Problemet er at det går for sent. Vi trenger et taktskifte, og det må skje nå, sier Orten.

Innhold finansregnskap IFRS

39	Resultat
40	Balanse
42	Egenkapitaloppstilling
44	Kontantstrømoppstilling
	Noteopplysninger
45	1 Generelle opplysninger
45	2 Regnskapsprinsipper
45	2.1 Hovedprinsipper
46	2.2 Konsolideringsprinsipper
46	2.3 Finansielle instrumenter
48	2.4 Varige driftsmidler
48	2.5 Leasing
48	2.6 Immaterielle eiendeler
49	2.7 Verdifall på ikke finansielle eiendeler
49	2.8 Avsetninger og forpliktelser
49	2.9 Egenkapital
49	2.10 Inntektsføring
49	2.11 Ansatteytelser – pensjon
50	2.12 Skatt
50	2.13 Driftssegmenter
50	2.14 Finansielle garantier og forpliktelser
50	2.15 Hendelser etter balansedato
50	2.16 Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet
51	3 Risikostyring
56	4 Kredittområdet
57	4.1 Kredittrisiko
58	4.2 Brutto utlån, innskudd og garantier til kunder etter sektor, næring og geografisk område
59	4.3 Tap på utlån/mislighold kunder
65	4.4 Forpliktelser/betingede forpliktelser - garantiforpliktelser

65	5	Finansielle instrument - markeds- og likviditetsrisiko
66	5.1	Likviditetsrisiko
67	5.2	Renterisiko
70	5.3	Valutarisiko
71	5.4	Finansielle eiendeler
73	5.5	Finansiell gjeld
74	5.6	Finansielle derivater
75	5.7	Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner
75	6	Datterselskap
75	7	Endringer i konsernets struktur - overtakelse av virksomhet
76	8	Immaterielle eiendeler med udefinert levetid
76	9	Driftssegmenter
78	10	Andre driftsinntekter
78	11	Driftskostnader eksklusiv personalkostnader
79	12	Leieavtaler
80	13	Lønn og transaksjoner med nærstående parter
83	14	Pensjonskostnader og -forpliktelser
85	15	Varige driftsmidler
87	16	Andre immaterielle eiendeler
87	17	Overtatte eiendeler
87	18	Skatt
88	19	Resultat pr. egenkapitalbevis
89	20	Kapitaldekning
91	21	Egenkapitalbevis og eierstruktur

FORVALTNING OG ÅRSVERK



Resultat

Konsern		Beløp i mill. kroner	Noter	Morbank	
2009	2010			2010	2009
		Renter og lignende inntekter av:			
93	78	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		100	111
1 772	1 839	Utlån til og fordringer på kunder	13	1 630	1 646
89	110	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		195	157
1 954	2 027	Renteinntekter og lignende inntekter		1 925	1 914
		Renter og lignende kostnader på:			
157	155	Gjeld til kredittinstitusjoner		160	166
553	510	Innskudd fra og gjeld til kunder	13	511	554
383	422	Utstedte verdipapirer	5.5	383	380
35	51	Ansvarlig lånekapital		51	35
24	27	Andre rentekostnader		27	24
1 152	1 165	Rentekostnader og lignende kostnader		1 132	1 159
802	862	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9	793	755
256	304	Andre driftsinntekter	10	268	241
276	293	Lønn m.v.	13, 14	273	259
128	116	Administrasjonskostnader	11, 12	116	128
404	409	Lønn og generelle administrasjonskostnader		389	387
23	36	Av- og nedskrivninger og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler	8, 11, 15, 16	14	13
81	77	Andre driftskostnader	11, 12, 13	79	81
550	643	Resultat før tap		579	515
82	31	Tap på utlån, garantier m.v.	4.1, 4.2, 4.3	28	80
468	612	Resultat før skatt	9	551	435
133	154	Skatt på ordinært resultat	18	136	122
335	458	Resultat for regnskapsåret		415	313
94	113	Overført til utbyttemidler for lokalsamfunnet 1)		113	94
73	94	Utbytte på egenkapitalbevis 1)		94	73
95	112	Overført til grunnfond		112	95
75	97	Overført til utjevningsfond		97	75
-23	-1	Overført til/fra fond for urealiserte gevinster		-1	-23
22	42	Overført til annen egenkapital		-	-
335	458	Sum disponeringer		415	313
25,95	26,90	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 2)	19	24,42	24,35
25,95	26,90	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 2)	19	24,42	24,35

1) Overføres til annen egenkapital inntil endelig vedtak foreligger

2) Overføring til/fra fond for urealiserte gevinster er holdt utenfor beregningen

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

Konsern		Beløp i mill. kroner	Noter	Morbank	
2009	2010			2010	2009
335	458	Resultat for regnskapsåret		415	313
13	7	Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg (etter skatt)	5.4	7	13
348	465	Totalresultat for perioden		422	326

Balanse

Konsern				Morbank	
2009	2010	Beløp i mill kroner	Noter	2010	2009
682	634	Kontanter og fordringer på Norges Bank	5.1	634	682
80	153	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		153	74
3	14	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		663	603
83	167	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		816	677
573	576	Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)		0	0
5 113	5 169	Kasse-/drifts- og brukskreditter		3 829	4 350
631	801	Byggelån		846	634
29 934	31 537	Nedbetalingslån	13	27 461	27 270
36 252	38 083	Sum utlån før nedskrivninger på individuelle/grupper av utlån		32 136	32 254
264	281	- Individuelle nedskrivninger på utlån		276	260
137	126	- Nedskrivninger på grupper av utlån		126	136
35 851	37 676	Netto utlån og fordringer på kunder	4.1, 4.2, 4.3	31 734	31 858
1 163	1 560	Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		1 560	1 163
2 218	2 936	Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		5 754	5 258
3 381	4 496	Sertifikater og obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi via resultatet	4.4, 5.4	7 314	6 421
2	3	Aksjer og andre verdipapirer vurdert til virkelig verdi via resultatet		3	2
129	204	Aksjer og andre verdipapirer vurdert som tilgjengelig for salg		204	129
131	207	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5.4	207	131
-	-	Eierinteresser i kredittinstitusjoner (datterselskap)		523	523
-	-	Eierinteresser i andre konsernselskap		21	28
-	-	Eierinteresser i konsernselskaper	6	544	551
19	10	Eiendel ved utsatt skatt	18	13	17
13	0	Goodwill	8	0	0
13	15	Andre immaterielle eiendeler	16	15	13
45	25	Immaterielle eiendeler		28	30
56	55	Maskiner, inventar og transportmidler		25	32
186	206	Bygninger og andre faste eiendommer		10	10
242	261	Varige driftsmidler	15	35	42
313	344	Finansielle derivater	5.6	344	313
159	161	Andre eiendeler	17	161	155
472	505	Sum andre eiendeler		505	468
504	470	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		458	490
41 391	44 441	Sum eiendeler	5.1, 5.2, 5.3, 9	42 275	41 350

Balanse

Konsern				Morbank	
2009	2010	Beløp i mill kroner	Noter	2010	2009
292	13	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		264	292
5 370	4 963	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		4 962	5 605
5 662	4 976	Gjeld til kredittinstitusjoner	5.5	5 226	5 897
14 443	16 047	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		16 072	14 470
7 350	8 504	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		8 504	7 350
21 793	24 551	Innskudd fra og gjeld til kunder	4.2, 5.5, 13	24 576	21 820
200	0	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	200
8 886	9 697	Obligasjongjeld		7 434	8 676
9 086	9 697	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.5	7 434	8 876
163	188	Finansielle derivater	5.6	172	163
332	415	Andre forpliktelser	18	363	308
495	603	Sum andre forpliktelser og finansielle derivater		535	471
347	329	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		329	346
65	59	Pensjonsforpliktelser	14	59	65
46	12	Individuelle avsetninger på garantiansvar	4.3	12	46
111	71	Sum avsetninger og forpliktelser		71	111
476	482	Evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjoner)		482	476
479	479	Annen ansvarlig lånekapital		479	479
955	961	Ansvarlig lånekapital	5.5, 5.7	961	955
38 449	41 188	Sum forpliktelser	5.1, 5.2, 5.3, 9	39 132	38 476
653	784	Egenkapitalbevis	21	784	653
-5	0	Beholdning av egne egenkapitalbevis	21	0	-5
187	186	Overkurs		186	187
835	970	Innskutt egenkapital	20, 21	970	835
1 443	1 560	Grunnfondskapital		1 560	1 443
393	362	Utjevningsfond		362	393
25	33	Verdireguleringsfond		33	25
12	11	Fond for urealiserte gevinster		11	12
234	317	Annen egenkapital		207	166
2 107	2 283	Opptjent egenkapital		2 173	2 039
2 942	3 253	Sum egenkapital	20, 21	3 143	2 874
41 391	44 441	Sum forpliktelser og egenkapital		42 275	41 350
1 385	1 323	Betingede forpliktelser (garantier)	4.4	1 323	1 385

Ålesund, 31. desember 2010

9. mars 2011

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE


Helge Aarseth
STYRELEDER


Roy Reite
STYRETS NESTLEDER

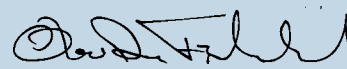

Toril Hovdenak


Stig Remøy


Elisabeth Maråk Støle


Ingvild Vartdal


Helge Karsten Knudsen


Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR

Egenkapitaloppstilling – Konsern

Beløp i mill kroner

2010	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.09	2 942	648	187	1 443	393	25	12	234
Endring egne egenkapitalbevis	13	5		5	3			
Fondsemissjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-94							-94
Egenkapital før årets resultat-disponering	2 788	784	186	1 448	265	25	12	68
Verdiendring verdipapirgjeld	-1						-1	
Tilført Grunnfondet	112			112				
Tilført Utjevningsfondet	97				97			
Tilført annen egenkapital	42							42
Avsatt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	94							94
Avsatt utbytte midler til lokalsamfunnet	113							113
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	7					7		
Totalresultat for perioden	465			112	97	7	-1	249
Egenkapital pr 31.12.10	3 253	784	186	1 560	362	33	11	317

2009	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.08	2 625	587	123	1 347	317	11	35	204
Endring egne egenkapitalbevis	4	2		1	1			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-119							-119
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-39							-39
Kapitalforhøyelse ved oppkjøp	123	59	64					
Egenkapital før årets resultat-disponering	2 594	648	187	1 348	318	11	35	46
Verdiendring verdipapirgjeld	-23						-23	
Tilført Grunnfondet	95			95				
Tilført Utjevningsfondet	75				75			
Tilført annen egenkapital	22							22
Avsatt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	72							72
Avsatt utbytte midler til lokalsamfunnet	94							94
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	13					13		
Totalresultat for perioden	348	0	0	95	75	13	-23	188
Egenkapital pr 31.12.09	2 942	648	187	1 443	393	25	12	234

Egenkapitaloppstilling – Morbank

2010	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdereguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.09	2 874	648	187	1 443	393	25	12	166
Endring egne egenkapitalbevis	13	5		5	3			
Fondsemissjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-94							-94
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 720	784	186	1 448	265	25	12	0
Verdiendring verdipapirgjeld	-1						-1	
Tilført Grunnfondet	112			112				
Tilført Utjevningsfondet	97				97			
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	94							94
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	113							113
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	7					7		
Totalresultat for perioden	422			112	97	7	-1	207
Egenkapital pr 31.12.10	3 143	784	186	1 560	362	33	11	207

2009	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdereguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.08	2 578	587	123	1 347	317	11	35	158
Endring egne egenkapitalbevis	4	2		1	1			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-119							-119
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-39							-39
Kapitalforhøyelse ved oppkjøp	123	59	64					
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 547	648	187	1 348	318	11	35	0
Verdiendring verdipapirgjeld	-23						-23	
Tilført Grunnfondet	95			95				
Tilført Utjevningsfondet	75				75			
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	72							72
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	94							94
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	13					13		
Totalresultat for perioden	326	0	0	95	75	13	-23	166
Egenkapital pr 31.12.09	2 874	648	187	1 443	393	25	12	166

Kontantstrømoppstilling

Konsern		Beløp i mill kroner	Morbank	
2009	2010		2010	2009
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
2 139	2 210	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	2 080	2 072
-1 096	-1 189	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-1 159	-1 112
8	23	Innbetalinger av utbytte	23	18
-391	-376	Driftsutbetalinger	-364	-374
-131	-127	Utbetalinger av skatt	-119	-123
14	-83	Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-139	-89
-752	-1 606	Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-191	2 024
160	-226	Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	309	933
-49	-1 374	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	440	3 349
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-11	-68	Netto inn-/utbetaling ved kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid	-68	-11
-1 193	-1 115	Netto inn-/utbetaling ved salg av sertifikater og obligasjoner	-893	-4 234
-26	-41	Netto inn-/utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-10	-22
291	-20	Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-13	77
-939	-1 244	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-984	-4 190
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
1 121	2 757	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 755	1 140
2 346	-687	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-671	2 403
-3 341	612	Netto inn-/utbetaling av gjeld ved utstedelse av verdipapir	-1 442	-3 551
-119	-73	Utbetalinger av utbytte	-73	-119
160	-38	Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-72	147
122	-1	Emisjon ved overtakelse av virksomhet	-1	122
289	2 570	Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	496	142
-699	-48	Netto endring likvider	-48	-699
1 378	682	Likviditetsbeholdning 01.01	682	1 378
3	-	Overtatt likviditetsbeholdning ved overtakelse av virksomhet	-	3
682	634	Likviditetsbeholdning 31.12	634	682

Kontantstrømanalysen viser innbetalinger og utbetalinger av kontanter og kontantekvivalenter gjennom året. Analysen er utarbeidet i henhold til direkte metoden og justert for poster som ikke initierer kontantstrømmer, som avsetninger og avskrivninger samt nedskrivninger på utlån og

garantier. Kontantstrømmene er klassifisert som operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter eller finansieringsaktiviteter. Balansepostene er justert for effekter av valutakursendringer. Kontanter er definert som kontanter og fordringer på Norges Bank.

1 - Generelle opplysninger

Sparebanken Møre, som er konsernets morselskap, er en sparebank registrert i Norge. Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs.

Konsernet består av morbanken Sparebanken Møre, samt datterselskapene Møre Finans AS, Møre Eiendomsmegling AS, Sparebankeiendom AS og Møre Boligkreditt AS.

Konsernet Sparebanken Møre tilbyr banktjenester for personmarked og næringsliv, leasing og eiendomsmegling gjennom et utstrakt kontornett i

Møre og Romsdal, som er definert som geografisk hjemmemarked.

Selskapets hovedkontor er lokalisert i Keiser Wilhelmstgt. 29/33, Postboks 121 Sentrum, 6001 Ålesund, Norge.

Foreløpig årsregnskap ble godkjent for publisering av styret 2. februar 2011. Endelig årsregnskap er avlagt av styret 9. mars 2011.

Konsernets virksomhet er beskrevet i note 9.

2 - Regnskapsprinsipper

2.1 Hovedprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale regnskapsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), som fastsatt av International Accounting Standards Board, og implementert av EU pr 31. desember 2010.

Virkelig verdi er lagt til grunn med unntak av:

- Varige driftsmidler, immaterielle eiendeler, andre eiendeler og annen gjeld vurdert til historisk kost
- Utlån til og innskudd fra kunder, ekskl. fastrenteavtaler, vurdert til amortisert kost
- Verdipapirgjeld flytende rente vurdert til amortisert kost

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon (klassifiseringer)

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2010.

Valuta

Konsernet presenterer sitt regnskap i norske kroner (NOK) som også er konsernets funksjonelle valuta.

Alle pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter midtkurser fra Norges Bank pr. 31.12.2010. Løpende inntekter og utgifter er omregnet til transaksjonstidspunktens valutakurs, og valutakursendringer er resultatført løpende i regnskapsperioden. Se note 5.3 for valutakurser 2010.

Nye standarder

Konsernet har implementert følgende nye standarder i 2010:

IFRS 3 (revidert) Virksomhetssammenslutninger:

I forhold til tidligere IFRS 3 medførte den reviderte standarden enkelte endringer og presiseringer som gjelder anvendelsen av overtakelsesmetoden. Konkrete forhold som berøres er blant annet goodwill ved trinnvise oppkjøp, minoritetsinteresser og betingede vederlag. Oppkjøpsutgifter utover emisjons- og låneopptaksutgifter skal kostnadsføres etter hvert som de pådras. Den nye standarden har to metoder for innregning av goodwill og ikke-kontrollerende eierinteresser. Ved nye oppkjøp vil konsernet ta stilling til metodebruken. Ikrafttredelsestidspunktet for revidert IFRS 3 var 1. juli 2009. Konsernet har anvendt IFRS 3 (R) fra og med 1. januar 2010.

IAS 27 (revidert) Konsernregnskap og separat finansregnskap:

I forhold til tidligere IAS 27 gir den reviderte standarden mer veiledning knyttet til regnskapsføring av endret eierandel i datterforetak og utgang datterforetak. Innføringen av den reviderte standarden innebærer at når konsernet mister kontroll med et datterforetak skal den eventuelle gjen-

værende eierandel i det tidligere datterforetaket måles til virkelig verdi og gevinsten eller tapet innregnes i resultatregnskapet. Videre er tidligere regler endret knyttet til fordeling av tap mellom majoritet og minoritet slik at underskudd skal belastes ikke-kontrollerende eierinteresser (minoritetsinteresser) selv om balanseført verdi av minoritetsinteressen blir negativ. Ikrafttredelsestidspunktet var 1. juli 2009. Konsernet har anvendt IAS 27 (R) fra og med 1. januar 2010.

Endring til IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling – Eligible Hedged Items:

Endringene i IAS 39 innebar en klargjøring av reglene når et finansielt instrument (sikringsobjekt) er sikret med henhold til utvalgte risikoer eller komponenter av kontantstrømmer. De vedtatte endringene gir i første rekke ytterligere retningslinjer for sikring av ensidig risiko (sikring med opsjoner) og sikring av inflasjonsrisiko, men klargjør også retningslinjene om at de utpekte risikoene og kontantstrømmene må være identifiserbare og pålitelig målbare. Ikrafttredelsesdato var 1. juli 2009. Konsernet har anvendt endringen i IAS 39 fra og med 1. januar 2010.

IFRIC 17 Distributions of Non-cash Assets to Owners:

Tolkningen omhandler regnskapsføring av utdelinger til eiere som gjøres opp i andre eiendeler enn kontanter. Tolkningen hadde ikrafttredelsestidspunkt 1. november 2009. Konsernet har anvendt IFRIC 17 fra 1. januar 2010.

Implementering av nye standarder i 2010 medførte ikke endringer i sammenligningstall, og hadde ingen effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2010.

Fremtidige standarder

Nedenfor er listet opp nye/reviderte/tillegg til standarder og tolkninger, som forventes å kunne påvirke bankens regnskapsføring, og som er offentliggjort, men ikke trådt i kraft for regnskapsåret 01.01.2010 - 31.12.2010, og dermed ikke implementert i konsernet:

Endringer til IFRS 7 Finansielle instrumenter - opplysninger:

Endringen vedrører notekrav i forbindelse med overføring av finansielle eiendeler som selskapet fortsatt har en involvering i. Endringene tar sikte på å gi brukerne et bedre bilde av eksponeringen til foretaket som overfører de finansielle eiendelene. Ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 7 er satt til 1. juli 2011, men standarden er fortsatt ikke godkjent av EU. Konsernet forventer å anvende den endrede standarden fra og med 1. januar 2012.

IFRS 9 Financial instruments:

IFRS 9 erstatter klassifikasjons- og målereglene i IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling for finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler som inneholder vanlige lånevilkår regnskapsføres til amortisert kost, med mindre en velger å føre dem til virkelig verdi, mens andre finansielle eiendeler skal regnskapsføres til virkelig

verdi. Klassifikasjons- og målereglerne for finansielle forpliktelser i IAS 39 videreføres, med unntak for finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi med verdiendring over resultat (virkelig verdi-opsjon), hvor verdiendringer knyttet til egen kreditt risiko separeres ut og føres over andre inntekter og kostnader. Ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 9 er satt til 1. januar 2013, men standarden er fortsatt ikke godkjent av EU. Konsernet forventer å anvende standarden fra og med 1. januar 2013.

IAS 24 (revidert) Opplysninger om nærstående parter:

I forhold til gjeldende IAS 24 har den reviderte standarden en klargjøring og forenkling av definisjonen av nærstående parter. Den reviderte standarden gir også noen lettelser i kravene til tilleggsopplysninger for offentlige virksomheter. Ikrafttredelsestidspunktet er satt til 1. januar 2011. Konsernet forventer å anvende revidert IAS 24 fra og med 1. januar 2011.

IASB's årlige forbedringsprosjekt 2010

Gjennom det årlige forbedringsprosjektet har IASB vedtatt endringer i en rekke standarder. Disse endringene trer i kraft med virkning for 1. juli 2010 og senere. Endringene er fortsatt ikke godkjent av EU. Konsernet forventer å anvende endringene fra 1. januar 2011.

IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger:

Det tas inn en presisering om at endringene i IFRS 7, IAS 32 og IAS 39 som fjerner unntaket for betinget vederlag, ikke gjelder for betinget vederlag i forbindelse med virksomhetssammenslutninger hvor oppkjøpstidspunktet er tidligere enn anvendelsen av IFRS 3 (revidert i 2008).

Videre innføres det en begrensning av omfanget av målealternativer for komponenter av ikke-kontrollerende eierinteresser (minoritetsinteresser).

Det er også gjort endringer i IFRS 3 for å klargjøre reglene for regnskapsføring av aksjebaserte betalingsordninger i det oppkjøpte selskap som det overtakende selskap erstatter med en ny ordning. Opsjonsordningene regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet og egenkapitalelementet knyttet til de nye opsjonsordningene klassifiseres som ikke-kontrollerende eierinteresser.

IFRS 7 Finansielle instrumenter – opplysninger:

Det er gjort endringer i standarden som poengterer samspillet mellom kvantitative og kvalitative opplysninger og art og omfang av omgang av risiko knyttet til finansielle instrumenter. Det er videre gjort endringer i notekravene knyttet til kvantitative opplysninger og opplysninger om kreditt risiko. Konsernet forventer å anvende endringene fra 1. januar 2011.

IAS 27 Konsernregnskap og finansregnskap:

Det tas inn en presisering om at endringer i IAS 21, IAS 28, og IAS 31 som fulgte av endringene i IAS 27 skal anvendes prospektivt for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. juli 2009, eller tidligere dersom IAS 27 er tidliganvendt.

IAS 1 Presentasjon av finansregnskap:

Det tas inn en presisering om at det skal presenteres en analyse av hver enkelt komponent av andre inntekter og kostnader for hver enkelt komponent av egenkapitalen, enten i oppstillingen over endringer i egenkapital eller i noter til finansregnskapet.

IAS 34 Delårsrapportering:

Det gis veiledning i forhold til anvendelsen av opplysningskravene i IAS 34, og det angis ytterligere krav til opplysninger knyttet til omstendigheter som vil påvirke den virkelige verdien av finansielle instrumenter og deres klassifisering, overføringer mellom ulike kategorier av finansielle instrumenter i virkeligverdi hierarkiet, endringer i klassifiseringen av finansielle eiendeler og endringer i betingede forpliktelser og eiendeler.

2.2 Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Sparebanken Møre og alle selskap der Sparebanken Møre eier mer enn 50 % av selskapet og/eller har bestemmende innflytelse over driftsmessige og/eller finansielle forhold. Dette gjelder datterselskaper spesifisert i note 6.

Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet.

Alle transaksjoner, intern fortjeneste og mellomværende mellom selskaper som inngår i konsernet er gjennomført til markedsverdier og er eliminert i konsolideringen av konsernregnskapet. Det er brukt ensartede regnskapsprinsipper for alle selskaper som inngår i konsernregnskapet. Investeringer i datterselskaper er i morbankens regnskap vurdert etter kostmetoden. Overtakelsesmetoden er brukt ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Anskaffelseskost ved et oppkjøp er målt som virkelig verdi av avgitte eiendeler, utstedte egenkapitalinstrumenter og overtatt gjeld. Identifiserbare kjøpte eiendeler, og overtatt gjeld og gjeldsforpliktelser er målt til virkelig verdi på oppkjøpsdato. Anskaffelseskost utover virkelig verdi av konsernets eierandel av identifiserte netto eiendeler, er i tråd med tidligere gjeldende IFRS 3 klassifisert som goodwill. Sparebanken Møre har ikke selskaper med eierandel mellom 20-49,9 % av langsiktig og strategisk karakter med vesentlig innflytelse i de driftsmessige og finansielle disposisjoner (tilknyttet selskap), eller selskaper definert som felleskontrollert virksomhet. Andeler av selskaper som foreløpig er tilegnet for sikring av engasjement blir ikke konsolidert. Overtatte andeler behandles som holdt tilgjengelig for salg med verdiendring over resultatet.

2.3 Finansielle instrumenter

2.3.1 Klassifisering

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved første gangs regnskapsføring i henhold til IAS 39 i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen:

- finansielle eiendeler holdt for tradingformål (tradingportefølje)
- øvrige finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i totalresultatoppstillingen
- finansielle derivater klassifisert som sikringsinstrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet
- lån og fordringer balanseført til amortisert kost
- verdipapirgjeld balanseført til amortisert kost
- verdipapirgjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet

Gjennom den risikostyringen som er fastsatt innehar ikke banken finansielle instrument som enkeltvis eller porteføljemessig skaper en potensiell betydelig eksponering.

Finansielle eiendeler i tradingporteføljen

Konsernets kriterier for klassifisering av tradingportefølje er følgende:

- posisjoner i finansielle instrumenter som konsernet innehar for egen regning med henblikk på videresalg og/eller som konsernet har ervervet for på kort sikt å dra fordel av reelle og/eller forventede forskjeller mellom kjøps- og salgspris eller andre pris- og rentevariasjoner.
- posisjoner som konsernet sitter med for å sikre andre deler av tradingporteføljen

- andre engasjementer som er knyttet til posisjoner som inngår i tradingporteføljen

Konsernets handelsportefølje av aksjer er definert inn i denne gruppen og vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning i rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og -innskudd er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansiell gjeld vurdert til virkelig verdi består av verdipapirgjeld med fast rente. Verdipapirgjeld med fast rente inngått før 31.12.2006 er vurdert til virkelig verdi over resultatet. For bankens verdipapirgjeld med fast rente inngått etter 31.12.2006 benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

Instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i totalresultatoppstillingen

Konsernets beholdning av aksjer, som ikke er klassifisert som holdt for tradingformål, klassifiseres som tilgjengelig for salg med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i totalresultatet. Realiserte gevinster og tap samt nedskrivninger resultatføres i den perioden de oppstår.

Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost

Alle utlån og fordringer, herunder leasing, men med unntak av fastrentelån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Verdipapirgjeld med flytende rente benytter amortisert kost. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

2.3.2 Verdivurdering

Virkelig verdi

Finansielle instrumenter blir regnskapsført til virkelig verdi på avtaletidspunktet. Ved salg blir de ført ut av balansen på det tidspunkt risikoen blir overført ny eier. Markedsverdien på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert på omsatt kurs på balansedagen. For de finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked benyttes egne verdivurderinger basert på gjeldende markedsforhold, alternativt verdivurdering fra annen markedsaktør. De finansielle instrumentene som vurderes til virkelig verdi, men som ikke handles i et aktivt marked er porteføljene av fastrenteutlån, -innskudd, sammensatte produkter og ikke børsnoterte aksjer. For de unoterte aksjer hvor en ikke kan foreta en tilstrekkelig pålitelig måling av virkelig verdi benyttes anskaffelseskost, eller nedskrevet bokført verdi. For porteføljene av fastrenteutlån og innskudd beregnes virkelig verdi basert på kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente. Transaksjonskostnader ved finansielle eiendeler og forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet balanseføres ikke.

Amortisert kost

Utlån måles til virkelig verdi ved første gangs måling med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Ved fastsettelse av utlånets verdi (transaksjonspris) kommer etableringsgebyr til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Utlån måles etterfølgende til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Den effektive

renten er den renten på inngåelsestidspunktet som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over utlånets forventede levetid, til netto balanseført verdi av utlånet. Ved gjennomføring av denne beregningen estimeres kontantstrømmene, og alle kontraktsmessige vilkår ved utlånet blir tatt i betraktning.

Kjøpte porteføljer utlån, herunder utlån overtatt ved overtakelse av virksomhet, har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for avskrivning. Porteføljen av kjøpte utlån avskrives ved bruk av effektiv rentemetode, fordelt over forventet gjennomsnittlig løpetid på porteføljen (fordelt på næringsliv og personmarked).

Nedskrivninger

Tap på utlån beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte framtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Kun kredittap forårsaket av inntrufne tapshendelser på balansedagen hensyntas. For utlån med flytende rente er diskonteringsrenten lik den effektive rente på måletidspunktet. For utlån med fastrente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente. For utlån med endret rentesats som følge av finansielle problemer hos debitor er det brukt effektiv rente som gjaldt før lånets rente ble endret. Ved estimering av framtidige kontantstrømmer er eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter hensyntatt, herunder også utgifter ved overtakelse og salg. Nedskrivning for verdifall på utlån er resultatført som tap på utlån. Beregnede renter på utlån som tidligere er nedskrevet er resultatført som renteinntekter. Reversering av nedskrivning for øvrig er resultatført som korrigerende av tap. Det blir foretatt avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør og forpliktelsen kan estimeres pålitelig. Beste estimat er lagt til grunn ved estimering av avsetningen. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt avsetning er balanseført som eiendel maksimalt lik avsetning. Et engasjement blir vurdert som misligholdt dersom lånetakeren ikke betaler forfalte terminer, eller overtrekk ikke er dekt inn, maksimalt innen 90 dager. Engasjement blir gjennomgått individuelt og vurdert nedskrevet når objektive bevis for verdifall foreligger eller senest ved mislighold. Banken foretar fullstendige tapsvurderinger hvert kvartal. Se note 4 for ytterligere informasjon om kredittrisiko og nedskrivning av tap på utlån og grupper av utlån, samt garantiforpliktelser.

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive indikasjoner for at et utlån har verdifall som følge av svekket kredittverdighet. En nedskrivning blir reversert når tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet. Alle utlån som anses som vesentlige, samt et utvalg andre, blir vurdert for å se om det foreligger objektive bevis for verdifall.

Enkeltutlån nedskrives for verdifall dersom det foreligger objektive bevis for:

- a) Vesentlige finansielle problemer hos debitor
- b) Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- c) Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- d) Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Gruppenedskrivninger

Utlån, som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper. Utlån som er vurdert for nedskrivning individuelt, men hvor objektive bevis mangler, medtas også i gruppevurderingen. Beregningen av nedskrivningsbehov foretas på kunde grupper med tilnærmet like risiko- og verdiegenskaper og er basert på risikoklassifisering og tapserfaring for kundegruppene.

Noteoplysninger Beløp i mill kroner

Grupper av utlån nedskrives for verdifall dersom det foreligger objektive bevis for:

- Negative endringer i betalingsstatus til debitorer i utlånsgruppen
- Inntrufne realøkonomiske effekter som på balansedagen ikke er fullt hensyntatt i bankens risikoklassifiseringssystem

De makroøkonomiske tendensene som er registrert er forsøkt tatt høyde for i bankens gruppenedskrivningsmodell gjennom påslag i makrojusteringer.

2.3.3 Finansielle derivater

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko banken har påtatt seg. Derivatene omfatter valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter knyttet til strukturerte produkter. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld.

2.3.4 Sikring

For bankens innlån til fastrentebetingelser inngått etter 31.12.2006 benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet. Banken verdisikrer renterisiko på individuelt nivå. Det eksisterer en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsinstrumentet og sikringsobjektet. Sammenhengen dokumenteres ved en test av sikringseffektivitet ved inngåelse av transaksjonen og gjennom sikringsforholdets løpetid. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, resultatføres periodens verdiendring. Ved å benytte nevnte prinsipp gir det en riktig regnskapspresentasjon som er i samsvar med bankens rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Fastrenteavtaler inngått før 31.12.2006 vurderes til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

2.4 Varige driftsmidler

Anleggsmidler er vurdert til historisk kostpris inkl. direkte henførbare kostnader fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler blir solgt eller avhendet blir kostprisen og akkumulerte avskrivninger tilbakeført i regnskapet, og evt. gevinst eller tap fra salget/avhendingen blir resultatført. Kostprisen for anleggsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter og direkte oppkjøpskostnader knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at anleggsmiddelet er tatt i bruk, reparasjon og vedlikehold, blir kostnadsført.

Det blir foretatt dekomponering av vesentlige varige driftsmidler for avskrivningsformål, når komponentens anskaffelseskost er betydelig i forhold til total anskaffelseskost og brukstid er vesentlig forskjellig.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperioder:

Tomter	Avskrives ikke
Fritidseiendommer	Avskrives ikke
Bygninger	50 år
Inventar	8-10 år
Biler	5 år
Kontormaskiner	5 år
IT-utstyr	3-5 år

Det foretas årlig en revurdering av resterende levetid og restverdier for hvert driftsmiddel. Ved hvert rapporteringstidspunkt vurderes hvorvidt det foreligger indikasjoner på fall i materielle eiendelers verdi. Dersom slike indikasjoner foreligger, beregnes eiendelens gjennvinnbare beløp.

Eiendelens balanseførte beløp nedskrives umiddelbart til gjennvinnbart beløp, om bokført verdi er høyest. Tilsvarende vurderes det hvorvidt grunnlaget for tidligere nedskrivninger er til stede. Varige driftsmidler presenteres således til historisk kost fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Driftsmidler som hver for seg er av mindre betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller varig verdifall, men vurderes som grupper. Anlegg under utførelse er klassifisert som anleggsmidler og er regnskapsført til pådratte kostnader relatert til anleggsmiddelet. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før anleggsmiddelet blir tatt i bruk. Gevinst eller tap ved salg av varige driftsmidler resultatføres løpende.

2.5 Leasing

Konsernet som leietaker

Morbanken har leieavtaler for bankens biler og kontormaskiner med datterselskapet Møre Finans AS, som forvalter leasing av driftsmidler til bankens kunder. Se note 15 for varige driftsmidler for nærmere beskrivelse av beløp. Interne leieforhold er eliminert i konsernregnskapet.

Konsernet har som leietaker bare inngått operasjonelle leieavtaler. I det konsoliderte regnskapet innregnes leiebetaling som kostnader i resultatregnskapet lineært over løpetiden til leieavtalen med mindre en annen systematisk måte bedre gjenspeiler brukerverdien over tid. Leievilkårene er mellom 3 til 10 år. Operasjonelle leieavtaler er hovedsaklig relatert til leie av kontorlokaler og driftsavtale av IT-systemer.

Konsernet som utleier

Driftsmidler til utleie (finansiell leasing) er i balansen oppført som fordringer lik nettoinvesteringen i leiekontrakten med fradrag for annuitetsmessige avskrivninger i samsvar med betalingsplan. Kontrakter med garantert restverdi avskrives til denne over kontraktens løpetid. Avskrivningsdelen av annuiteten er ført til fradrag i brutto leiefinansieringsinntekter. Netto leiefinansieringsinntekter består da av rentedelen av leieinntekten. Skattemessig gjennomføres avskrivningene på leasingobjektene etter saldometoden.

2.6 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost, redusert for eventuell av- og nedskrivning.

Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på verdifall. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Endringer i avskrivningsmetode og/eller – periode behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller for kontantstrømgenererende enheter. En kontantstrømgenererende enhet er den minste identifiserbare gruppe som genererer inngående kontantstrøm som i alt vesentlig er uavhengig fra andre eiendeler eller grupper. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid avskrives ikke.

Goodwill

Forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet er i tråd med tidligere gjeldende IFRS 3 klassifisert som goodwill.

Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill avskrives ikke, men testes minst årlig for

verdifall iht. IAS 36. Goodwill allokteres da til kontantstrømgenererende enheter. Dersom det finnes indikasjoner på nedskrivningsbehov mellom de årlige vurderingene blir det foretatt en vurdering hvorvidt neddiskontert kontantstrøm relatert til goodwill overstiger regnskapsført verdi av goodwill. Dersom den diskonterte kontantstrømmen er lavere enn regnskapsført verdi, vil goodwill bli nedskrevet til virkelig verdi.

Lisenser og programvare

Beløp betalt for lisenser og programvare balanseføres og avskrives lineært over forventet brukstid. Forventet brukstid er normalt fem år. Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å bringe programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare, som kontrolleres av konsernet og der det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet, balanseføres som immaterielle eiendeler. Direkte utgifter inkluderer utgifter til ansatte direkte involvert i programutviklingen, materiell og en andel av relevante overheadutgifter. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet. Balanseførte programvareutgifter avskrives over forventet økonomisk levetid, som normalt er fem år. Vurdering av nedskrivningsbehov følger de samme prinsipper som beskrevet under andre varige driftsmidler.

2.7 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). En kontantstrømgenererende enhet er den minste identifiserbare gruppe som genererer inngående kontantstrøm, som i alt vesentlig er uavhengig fra andre eiendeler eller grupper. Ved hver rapportering vurderes mulighetene for reversering av eventuelle tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

2.8 Avsetninger og forpliktelser

Denne beskrivelsen gjelder ikke avsetninger beskrevet i pkt. 2.3.2 vedr. tap på utlån/garantier mv. vurdert til amortisert kost. En avsetning blir regnskapsført når selskapet har en gjeldende (rettslig eller antatt) forpliktelse som en følge av hendelser som har skjedd, og det kan sannsynliggjøres (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av hendelsen, og at beløpet kan måles pålitelig. Eventuelle avsetninger er gjennomgått hver balansedato og vurdert til det beste estimatet på forpliktelsen. Ved uvesentlig tidsavvik er avsetningen lik utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidsavviket er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen. Økning i avsetningen som følge av tiden presenteres som rentekostnader. Konsernet har ikke restruktureringsavsetninger ved utgangen av 2010.

Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser, med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte konsernet.

2.9 Egenkapital

Utbytte på egenkapitalbevis og avsetning til utbyttedmidler for lokalsamfunnet klassifiseres som annen egenkapital frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap.

Egne egenkapitalbevis

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert i balansen som et negativt egenkapitalelement. Kjøpspris utover pålydende er ført mot grunn-

fondet og utjevningfondet i.h.t. deres innbyrdes forhold. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot grunnfondet og utjevningfondet i.h.t. deres innbyrdes forhold.

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

Transaksjonskostnader knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Andre egenkapitalposter

Verdireguleringsfondet består av samlede nettoverdiendringer i virkelig verdi for finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg. Fond for urealisterte gevinster knytter seg til endring i kredittspred ved beregning av virkelig verdi av konsernets verdipapirgjeld. Realiserte gevinster og tap, samt nedskrivninger resultatføres i den perioden de oppstår. Konsernet har ikke konvertible obligasjoner eller andre instrument som kan omgjøres til egenkapital.

2.10 Inntektsføring

Alle gebyrer relatert til betalingstransaksjoner inntektsføres løpende. Alle gebyrer som overstiger direkte transaksjonsutgifter knyttet til rentebærende inn- og utlån inngår i beregningen av balansepostens effektive rente og amortiseres over forventet løpetid. Honorarer og gebyrer fra salg eller formidling av aksjer, aksjefond, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskaper, inntektsføres når de er opptjent. Kundehandler med finansielle instrumenter vil generere inntekter i form av marginer og kurtasje, som inntektsføres når handelen er gjennomført. Margininntekter vil kunne være realiserte på tidspunkt for kontraktsinngåelse, men vil også kunne inneholde en kredittrisikopremie knyttet til kundens evne til å gjøre opp mulige forpliktelser som følge av fremtidige endringer kontraktens markedsverdi. Dersom marginen inneholder en kredittrisikopremie vil denne inntektsføres i takt med opptjeningen. Utbytte på aksjer i selskaper inntektsføres når utbyttet er endelig mottatt.

2.11 Ansattelytelse - pensjon

All lønn og annen godtgjørelse til adm. direktør, styret, ansatte i konsernet og andre nærstående parter er kostnadsført ved regnskapsårets slutt. Se note 13 for beskrivelse av ytelse til adm. direktør og nærstående parter vedr. lønn, annen godtgjørelse, pensjonskostnader og lån/garantier.

Ytelsesplan pensjon

Konsernet har tilbydd sine ansatte pensjoner definert som ytelsesplaner (alderspensjon). Ytelsesplanen er sikret gjennom innbetalinger til bankens pensjonskasse. Den eksisterende ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer pr 31.12.2009.

Pensjonsforpliktelsene er vurdert av aktuar årlig. Pensjonsforpliktelsene og pensjonskostnaden er fastsatt ved bruk av en lineær opptjeningsformel. En lineær opptjeningsformel fordeler opptjeningen av fremtidige pensjonsytelser lineært over opptjeningstiden, og betrakter opptjente pensjonsrettigheter til de ansatte i løpet av en periode som årets pensjonskostnad.

Aktuarielle gevinster eller tap er amortisert over gjenværende gjennomsnittlig opptjeningstid dersom avviket utgjør 10% eller mer av det høyeste av de samlede pensjonsforpliktelser og samlede pensjonsmidler ved begynnelsen av året. Pensjonsforpliktelsen er beregnet med utgangspunkt i nåverdien av fremtidig kontantstrøm. Diskonteringsrenten baseres på 10-års statsobligasjoner, tillagt påslag for pensjonsforpliktelsenes varighet utover 10 år, herunder differansen mellom 10 års og 30 års eurorente.

Alle konsernets ansatte deltar i AFP-ordningen til finansnæringen, som innebærer at alle ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon fra og

med 62 år. Denne ordningen ble i februar 2010 vedtatt avviklet og det ble kun mulig å gå av med førtidspensjon etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinsten ved avviklingen av ordningen er inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av lønnskostnader. En gjenværende avsetning gjelder selskapets forpliktelse for personer som er førtidspensjonister i den gamle ordningen.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opp-tjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allo-kering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Eventuell introduksjon av en ny ytelsesplan eller en forbedring av nåværende ytelsesplan medfører endringer i pensjonsforpliktelsen. Dette blir kostnadsført lineært frem til effekten av endringen er opptjent. Innføring av nye ordninger eller endringer i eksisterende ordninger som skjer med tilbakevirkende kraft slik at de ansatte umiddelbart har opptjent en fripolise (eller endring i fripolise) resultatføres umiddelbart. Gevinst eller tap knyttet til innskrenkninger eller avslutning av pensjonsplaner resultatføres når dette skjer.

Tilskuddsplan pensjon

Morbanken vedtok i desember 2009 frivillig overgang fra ytelsesbasert pensjonsordning til innskuddsbasert pensjonsordning. De ansatte som valgte å gå over ble meldt inn i innskuddsbasert pensjonsordning med virkning fra 1. januar 2010. Innskuddsordningen er vedtatt å ha innskudds-satser på 5 % for lønn i intervallet opp til 6 ganger folketrygdens grunn-beløp (G) og 8 % for lønn i intervallet 6 til 12 G.

Bankens datterselskap Møre Eiendomsmegling AS har ytet innskuddsbasert pensjonsordning til sine ansatte. Tilskuddet blir fastsatt som 2 % av den ansattes lønn, og selskapets forpliktelse er fullt ut innfridd ved tilskudds-betalingen. Tilskuddet regnskapsføres som periodens pensjonskostnad.

Pensjonspremier knyttet til innskuddsplaner kostnadsføres når de påløper.

2.12 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt, formuesskatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, ettersom konsernet bestemmer når de midlertidige forskjellene vil bli reversert og dette er antatt å skje i overskuelig fremtid. Utsatt skattefordel er regnskapsført da det er sannsynlig at konsernet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd til å nyttiggjøre skattefordelen. På hver balansedato foretar konsernet en gjennomgang av regnskapsført utsatt skattefordel og dets regnskapsførte verdi. Konsernet vil eventuelt redusere utsatt skattefordel i den grad konsernet ikke lenger kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig skattesats til de selskapene i konsernet hvor det har oppstått midlertidige forskjeller. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er regnskapsført uavhengig av når forskjellene vil reverseres. Utsatt skattefordel er ført opp til nominell verdi og er rapportert på egen linje i balansen. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad dette relaterer seg til forhold som er regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

2.13 Driftssegmenter

For ledelsesformål er konsernet organisert i forskjellige forretningsområder etter tjenestespekter/produkttilbud og type kunde. Inndelingen er basert på den samme inndelingen og rapporteringen som løpende skjer til bankens ledelse og styre. Inndelingen utgjør basisen for primær segment-rapportering. Inndeling i driftssegmenter og finansiell informasjon ved-rørende segmenter er presentert i note 9. Det vesentligste av inntekter og kostnader er fordelt på konsernets driftssegmenter etter reelt forbruk eller aktivitetsbaserte fordelingsnøkler.

2.14 Finansielle garantier og forpliktelser

Konsernet utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Disse er tapsvurdert etter de samme prinsipper som for utlån og gjengis i note 4.4.

2.15 Hendelser etter balansedato

Ny informasjon om konsernets posisjoner på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker konsernets posisjon på balansedagen, men som vil påvirke konsernets posisjon i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

2.16 Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Utarbeidelse av årsregnskapet i overensstemmelse med enkelte IFRS regn-skapsstandarder krever at ledelsen i noen tilfeller benytter skjønnsmessige estimater og forutsetninger. Vurderingene er basert på historisk erfaring og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Estimatenes og forutsetningene som ligger til grunn, påvirker de rapporterte beløp på eiendeler, gjeld og poster utenom balansen, samt inntekter og kostnader i de presenterte årsregnskapene. Det er risiko for at faktiske resultater senere, til en viss grad, kan avvike fra estimater og forutsetninger som er lagt til grunn.

Enkelte regnskapsprinsipper anses som spesielt viktige for å belyse konsernets finansielle stilling fordi det kreves at ledelsen gjør vanskelige eller subjektive vurderinger og fastsetter estimater som i hovedsak relaterer seg til saker som er usikre i utgangspunktet.

Ledelsen vurderer at de viktigste områdene som det er knyttet kritiske estimater og forutsetninger til er:

Nedskrivning på utlån

Konsernet gjennomgår låneporteføljen minst hvert kvartal. Engasjement blir gjennomgått individuelt og vurdert nedskrevet når objektive bevis for verdifall foreligger eller senest ved mislighold over 90 dager. Det gjennomføres videre nedskrivningsvurderinger for grupper av utlån. Det vises til note 4.3 for ytterligere beskrivelse av prinsipper og metodikk.

I forbindelse med nedskrivningsvurderinger skal alle kontantstrømmer på engasjementene i prinsippet identifiseres, og det skal gjøres en vurdering av hvilke kontantstrømmer som er utsatte. Med bakgrunn i det store antall engasjementer som er gjenstand for vurdering både på individuelt nivå og gruppenivå, må slike beregninger skje med utgangspunkt i tilnærminger og erfaringstall.

Goodwill

Konsernets balanseførte goodwill vurderes årlig for nedskrivning. Gjennvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved kalkulasjoner av bruksverdi. Dette er beregninger som krever bruk av esti-

mater og forutsetninger om fremtidig utvikling i henholdsvis inntekter og kostnader. Det vises til note 8.

Virkelig verdi på finansielle instrument – herunder derivater

For finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked benyttes ulike verdsettelsesmetoder for å fastsette virkelig verdi. Ytterligere informasjon samt beskrivelse av teknikkene gis i regnskapsprinsippene pkt. 2.3. Det henvises også til notene 5.4-5.7 som omhandler finansielle instrument.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld med fast rente inngått før 31.12.2006 er vurdert til virkelig verdi over resultatet. For denne beholdningen er det tatt hensyn til endringer i kredittspread ved verdifastsettingen. Ved verdsettelse har banken benyttet verdipurderinger som er basert på forutsetninger som en forventer markedet vil legge til grunn. Tilleggsinformasjon vises i note 5.5.

3 - Risikostyring Strategi

Sparebanken Møres langsiktige strategiske utvikling og måloppnåelse støttes ved god risiko- og kapitalstyring. Overordnet formål med risikostyring og – kontroll er å sikre effektiv drift, håndtering av risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet, og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer. Å ta risiko er et grunnleggende trekk ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring er således et sentralt område i den daglige driften og i styrets løpende fokus.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet, samt vedtatt egen risikopolisy. Konsernet skal ha lav til moderat risikoprofil, hvor inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, og ikke finansiell risikotaking. Det er videre vedtatt egne policyer for hvert vesentlige risikoområde; kredittrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Risikostrategiene vedtas av styret, og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsa det. Konsernet har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt.

Bedriftskultur, organisering og ansvar

Risikostyringsprosessen er fundert på bankens og konsernets bedriftskultur. Denne inkluderer ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen. De ansattes integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger er fundamentale elementer i en velfungerende bedriftskultur. Velutviklede kontroll- og styringstiltak kan ikke kompensere for en dårlig bedriftskultur. Med bakgrunn i dette har Sparebanken Møre etablert klare etiske retningslinjer og et tydelig verdigrunnlag som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

Sparebanken Møre legger vekt på uavhengighet i risikostyringen. Ansvaret for, og gjennomføringen av risikostyring og kontroll er derfor delt mellom styret, ledelsen og ulike forretningsenheter/operative ledere.

Styret i Sparebanken Møre har det overordnede ansvaret for å påse at banken og konsernet har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og konsernets virksomhet, samt sørge for at Sparebanken Møre er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret skal videre påse at risikostyringen og internkontrollen er tilstrekkelig og systematisk,

Pensjonsforpliktelser

Nåverdien av pensjonsforpliktelser avhenger av flere faktorer som fastsettes ved bruk av en rekke aktuariemessige forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene vil påvirke balanseført beløp for pensjonsforpliktelsen. Diskonteringsrenten fastsettes ved årsslutt. Dette er renten som benyttes for å beregne nåverdien av fremtidige nødvendige utbetalinger for å dekke pensjonsforpliktelsen. Diskonteringsrenten baseres på 10-års statsobligasjoner, tillagt påslag for pensjonsforpliktelsenes varighet utover 10 år, herunder differansen mellom 10 års og 30 års eurorente, slik at vi oppnår tilnærmet lik forfalltid som pensjonsforpliktelsen. Andre grunnleggende forutsetninger for pensjonsforpliktelsen er delvis basert på faktiske markedsforhold. Forutsetningene om døds- og uføreutviklingen er basert på standardiserte forutsetninger, samt andre demografiske faktorer. Tilleggsinformasjon vises i note 14.

og at dette er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, pålegg, eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter videre prinsippene og retningslinjene for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene, og reviderer og vedtar jevnlig, og minst årlig, ulike strategier og retningslinjer for risikostyringen.

Revisjonsutvalget velges av og blant styrets medlemmer. Utvalget er et underutvalg av styret, hvis formål er å foreta mer grundige vurderinger av utpekte saksområder og rapportere resultatet til styret. Revisjonsutvalget skal se etter at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter.

Administrerende direktør har ansvar for at det er etablert en forsvarlig risikostyring og internkontroll på basis av vurderinger, prinsippfastsettelse og retningslinjer fastsatt av styret. Administrerende direktør er ansvarlig for at det etableres et godt kontrollmiljø på alle nivå i banken, og skal gjennomføre en løpende oppfølging av endringer i bankens risikoer, og påse at disse er forsvarlig ivaretatt i samsvar med styrets retningslinjer. Administrerende direktør skal sørge for at bankens risikostyring og internkontroll er tilfredsstillende dokumentert, og skal minst én gang i året utarbeide en samlet vurdering av risikosituasjonen som skal forelegges styret til behandling.

Avdeling risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp bankens viktigste iboende risikoer. Avdelingen har det koordinerende hovedansvaret med å videreutvikle bankens risikostyringsmodeller innen kredittområdet slik at institusjonen kommer i posisjon til å kunne søke godkjenning som IRB-institusjon. Funksjonen er videre en sentral premissleverandør og rådgiver i strategiprosessen knyttet til risikovurderinger, risikotoleranse og operasjonalisering av bankens overordnede mål med hensyn til risikoer. Avdelingen inngår i Seksjon Økonomi & Styring som rapporterer direkte til administrerende direktør.

Avdeling compliance og risikokontroll inngår også i Seksjon Økonomi & Styring. I henhold til krav i verdipapirhandelsloven med tilhørende forskrift er Sparebanken Møre pålagt å ha etablert en slik funksjon. Sparebanken Møres styre vedtar årlig egen complianceinstruks, og det utarbeides en årlig arbeids- og handlingsplan for funksjonen. Leder for avdelingen rappor-

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

terer til Sparebanken Møres øverste ledelse, men er organisatorisk underlagt leder for Seksjon Økonomi & Styring. Avdelingen har også ansvar for å lede årlig ICAAP-arbeid, og for å koordinere årlig internkontrollbekreftelser fra de operative lederne.

Avdeling Økonomi og regnskap har ansvar for konsernets samlede økonomistyring/-rapportering og regnskapsrapportering.

Sparebanken Møres operative ledere på vesentlige virksomhetsområder skal aktivt engasjere seg i prosessen rundt vurderingen av om etablert risikostyring og internkontroll blir gjennomført som forutsatt. Det legges til grunn at ledere på alle plan i organisasjonen overvåker vedtatte kontrolltiltak innenfor sitt ansvarsområde.

Sparebanken Møres kredittkomiteer behandler større engasjement og saker av spesiell karakter, og skal avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver. Sparebanken Møre har regionale kredittkomiteer, som ledes av regionbanksjef, i tillegg til administrerende direktørs kredittkomité. Kredittkomiteene legger særskilt vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad og gjennomfører en egen vurdering av kredittrisiko, i tillegg til å vurdere om det enkelte engasjement er i henhold til konsernets kredittrisikostrategi, kredittpolitikk, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner.

Internrevisor er en overvåkningsfunksjon som, uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar systematiske risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av Sparebanken Møres internkontroll for å vurdere om den virker hensiktsmessig og betryggende. Bankens styre godkjenner internrevisjonens ressurser og årsplaner. Internrevisor skal også diskutere plan og omfang av revisjonsarbeidet med revisjonsutvalget. Internrevisjonen i Sparebanken Møre er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers.

Rapportering

Sparebanken Møre har fokus på korrekt, fullstendig og tidsriktig rapportering av risiko- og kapitalforhold. Med bakgrunn i dette er det etablert flere ulike periodiske rapporteringer som er rettet mot bankens ledergruppe og styret, samt rapporteringer som er rettet ut mot de enkelte regioner og avdelinger, herunder også mot kundeansvarlige. De mest vesentlige rapporteringene som utarbeides gjennom året angis nedenfor:

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) gjennomføres og rapporteres minst årlig. Prosessen ledes av avdeling compliance og risikokontroll. Styret tar aktivt del i gjennomgangen og etablerer eierskap til prosessen, blant annet gjennom ICAAPs sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Det er utarbeidet egne retningslinjer for arbeidet med ICAAP i Sparebanken Møre. ICAAP gjennomgås i bankens ledergruppe, styret og kontrollkomité.

Balansert Målstyringsrapport (BMS) utarbeides hver måned og synliggjør status og utvikling på de viktigste faktorene for Sparebanken Møres måloppnåelse. Rapporten oversendes til banksjefer, regionbanksjefer, bankens ledergruppe, og er en integrert del av den økonomiske rapporteringen til styret.

Risikorapport utarbeides månedlig. Denne er et sentralt element i Sparebanken Møres løpende oppfølging av risikobildet. Risikorapport ved kvartalslutt er også utvidet med utfyllende kommentarer fra ulike fagmiljøer i konsernet, herunder sjefsøkonom, konseptansvarlig næringsliv, konseptansvarlig personmarked og banksjef finans og valuta. Rapporten behandles i bankens ledergruppe og styret, samt at kontrollkomiteen mottar kopi av kvartalsvis risikorapport.

Internkontrollrapportering utarbeides årlig for alle forretningsområder og regioner. I denne gjennomføres det en vurdering av om internkontrollen er tilstrekkelig i forhold til risikotoleransen som omfatter

vurdering og kommentarer til eget arbeid med internkontrollen, gjennomgang av alle viktige risikoområdene, vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk, samt foreslåtte og planlagte forbedringstiltak. Internkontrollrapporteringen behandles i bankens ledergruppe og styret, samt gjennomgås for bankens kontrollkomité.

Compliancerapporter utarbeides periodisk, og inneholder elementer knyttet til vurdering av complianceisiko og kontroll, testing av etterlevelse og resultat av tester, revurderinger og plan for implementering av retningslinjer, oppfølging av merknader fra eksternt og intern revisor, oppfølging av merknader fra Finanstilsynet, avvikshåndtering internkontroll mv. Compliancerapporter behandles i bankens ledergruppe og styret, samt gjennomgås for bankens kontrollkomité.

Rapporter fra eksternt og intern revisor behandles av bankens ledergruppe, revisjonsutvalg og styret. Både intern og eksternt revisor har (minst) årlige møter med kontrollkomiteen.

Rapportering om utlån til boligformål utarbeides kvartalsvis for bankens styre.

Rapporteringsportal er etablert i Sparebanken Møre hvor hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kredittrisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir videre kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Økonomi- og regnskapsrapporter utarbeides månedlig (herunder månedlig beregning av gruppevis nedskrivninger, samt kvartalsvise tapsgjennomganger av portefølje med fokus på individuelle nedskrivningsbehov). Rapporteringen behandles i bankens ledergruppe og styre. Kontrollkomiteen får etter hvert kvartalslutt en særskilt gjennomgang av kvartalsregnskapet, herunder økonomisk og risikomessig utvikling.

Kapitalstruktur

Sparebanken Møres ansvarlige kapital er sammensatt ut fra flere hensyn. De viktigste er konsernets størrelse, det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal og et stabilt marked for langsiktig funding ved behov. Videre er konsernets langsiktige strategiske plans innvirkning vesentlig i forhold til hvilken kapitalstruktur Sparebanken Møre skal ha.

De siste års uroligheter i finansmarkedene synliggjorde behov for en robust ansvarlig kapital, herunder også en god kapitaldekning. Omgivelsenes forventninger til en finansinstitusjons kapitaldekning er også blitt endret, hvor høyere kapitaldekning har vært fokusområder. Både innskytere, fundingmotparter, ratingselskaper og tilsynsmyndigheter er svært sentrale premissleverandører i så måte.

Vurdering av risikoprofil, kapitalbehov og lønnsomhet bygger til en hver tid på Sparebanken Møres langsiktige strategiske plan. Det gjennomføres en beregning av konsernets kapitalbehov (minst) ved årlig ICAAP. Konsernets ansvarlige kapital skal til enhver tid oppfylle minstekravet til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med Sparebanken Møres aksepterte risikotoleranser. Gjennom ICAAP klargjøres samtidig alternativer som konsernet kan gjennomføre dersom konsernets kapitaldekning kommer under stress. Det utarbeides en prioritert liste med tiltak som kan iverksettes i stressituasjoner. Konsernets egne retningslinjer for ICAAP angir også kvantitative grenser for når tiltakene formelt skal vurderes og eventuelt iverksettes.

Sparebanken Møre skal ha en ansvarlig kapital på minimum 12 %. Kjernekapitalen skal være minimum 10 %. Langsiktig krav til lønnsomhet er definert med en egenkapitalavkastning som er 6 prosentpoeng over langsiktig statsobligasjonsrente.

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på egenkapitalen. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleierernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbyttmidler, tilpasses egenkapitalsituasjonen. Sparebanken Møres resultatdisponeringer skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Kapitaldekningsregelverket

EUs direktiv for kapitaldekning (Basel II) ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Formålet er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom mer risikosensitivt kapitalkrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningsforskriften bygger på tre pilarer:

- Pilar I – Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar II – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP)
- Pilar III – Offentliggjøring av informasjon

Sparebanken Møre benytter standardmetoden i Basel II ved beregning av kapitaldekning for kredittisiko og markedsrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Styret i Sparebanken Møre legger til grunn at konsernet skal være godt kapitalisert, både under lavkonjunkturer og høykonjunkturer. Kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres årlig, og konsernets kapitalstrategi er basert på risiko i virksomheten, hvor effekten av ulike stressscenarier er tatt hensyn til.

Sparebanken Møre har i sin langsiktige strategiske plan vedtatt at det i løpet av planperioden skal søkes om å bli godkjent av Finanstilsynet til å kunne benytte interne målemetoder (grunnleggende IRB i henhold til Basel II) for kredittisiko. Prosessen med dette er påbegynt, og dialog er etablert med tilsynsmyndighetene.

Risikoeksponering og strategisk risikostyring

Sparebanken Møre eksponeres for flere ulike typer risikoer. De viktigste risikogrupperne er:

- Kredittisiko: Konsernets største risikoområde. Kredittisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at motpartes sikkerheter ikke dekker utestående krav.
- Markedsrisiko: Risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter.
- Likviditetsrisiko: Risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og / eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.
- Operasjonell risiko: Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Sparebanken Møre forsøker å ta hensyn til samspillet mellom de ulike risikoområdene ved fastsettelse av ønsket nivå på eksponering. Overordnet er det de interne forhold, rammebetingelser, kundegrunnlag mv. i konsernet som danner grunnlag for hvilken overordnet risikoeksponering man ønsker å legge til grunn.

Basert på evaluering av risikoprofil, styring og kontroll legger Sparebanken Møre følgende overordnet risikoeksponering til grunn for de ulike risikoområdene:

- Kredittisiko: Det aksepteres moderat til betydelig risiko
- Markedsrisiko: Det aksepteres lav risiko
- Likviditetsrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Operasjonell risiko: Det aksepteres lav til moderat risiko

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for økonomisk kapital for å kunne dekke uventede tap. Det beregnes forventet tap og økonomisk kapital for alle hovedgrupper av risiko, og for ulike forretningsområder i konsernet. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk sett må forvente å tape i løpet av en periode på 12 måneder. Økonomisk kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener er nødvendig for å dekke den faktiske risikoen konsernet har pådratt seg. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av økonomisk kapital, men beregningene forutsetter likevel noen tilfeller bruk av kvalitative vurderinger. Det vises for øvrig til note 20 om kapitaldekning for ytterligere kommentarer vedrørende økonomisk kapital.

Avkastning på økonomisk kapital er et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen i Sparebanken Møre. De ulike forretningsområdene belastes kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten. Det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen, og beregningene gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikogrupper og forretningsområder.

Kredittisiko

Kredittisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Inkludert i dette risikoområdet inngår også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Konsernet eksponeres for denne risikoformen gjennom utlåns- og leasingprodukter til privatmarkeds- og næringslivskunder, samt gjennom aktiviteter i Sparebanken Møres Finans- og Valutaseksjon.

Kredittisikostrategien revideres og vedtas årlig av styret. Strategien fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en mest hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Videre er det etablert rammer, retningslinjer og fullmaktsreglement som bygger opp under Sparebanken Møres kredittisikostrategi og langsiktige strategiske plan. Kredittpolitikken skal fremme en kredittkultur der kredittverdighet sees i et langsiktig perspektiv der generelle og bransjemessige konjunktursvingninger tas hensyn til. Sparebanken Møre skal fremstå med høy etisk standard, og skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer med tvilsomt renommé. Konsernet er åpent for alle typer kunder innenfor definerte markedsområder, og det skal ikke finne sted diskriminering basert på kundens alder, kjønn, nasjonalitet, religion eller sivil status.

Sparebanken Møres geografiske kjerneområde er Møre og Romsdal. Det er likevel adgang til å gi finansiell bistand til investeringer/etableringer utenfor kjerneområdet når dette eiermessig er knyttet til enkeltpersoner eller selskaper i/fra Møre og Romsdal. Konsernet har også strategisk fokus innen bransjen "Småkraft", og for denne bransjen åpnes det for å håndtere kunder utenfor konsernets definerte kjerneområde.

Avdeling risikostyring har etablert månedlige porteføljestyriingsrapporter som sikrer at eventuelle avvik fra de strategiske målene fastsatt i kredittisikostrategien blir avdekket. Konseptansvarlige for henholdsvis næringsliv og personmarked har et selvstendig ansvar for den løpende overvåkingen av status, for å avdekke avvik i forhold til de samme strategiske målene, og for å iverksette tiltak ved eventuelle avvik.

Styret er ansvarlig for konsernets innvilgelse av lån og kreditter. Innenfor visse rammer delegeres fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutning i kredittsakene. Innenfor sine

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

fullmakter kan igjen administrerende direktør videre delegere fullmakter. Kredittfullmaktene er knyttet til engasjementets størrelse, sikkerhetsdekning og misligholdssannsynlighet.

Sparebanken Møre benytter aktivt interne rapporter for å overvåke nivå og utvikling av konsernets kredittportefølje. Hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kredittisiko. Rapportene er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i banken kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer.

Konsernet har utarbeidet egne risikomodeller for næringslivssegmentet og personmarkedet som benyttes i månedlig måling og rapportering av kredittisiko. Det er også utviklet egne søknadsscoremodeller for de to kundesegmentene som benyttes i kredittinnvilgsprosessen.

Det er hovedsakelig tre sentrale parametre innenfor kredittisiko som modelleres:

1. Sannsynlighet for mislighold (PD): PD beregnes pr kunde og angir sannsynlighet for at kunden skal misligholde sitt engasjement i løpet av de neste 12 måneder. Hver kunde får beregnet sin PD basert på statistiske modeller som benytter variabler av både eksterne og bankinterne informasjon, i form av både finansielle nøkkeltall og ikke-finansielle kriterier.
2. Tapsgrad ved mislighold (LGD): LGD angir hvor stor andel av engasjementet som forventes tapt ved mislighold. Vurderingene tar hensyn til verdier på kundens stilte sikkerheter, og de kostnader som vil oppstå ved inndrivelse av misligholdte engasjementer.
3. Forventet eksponering ved mislighold (EAD): EAD angir hvilken eksponering som forventes på et engasjement hvis og når dette går i mislighold.

De omtalte parametrene danner grunnlag for beregning av forventet tap (EL) og inngår i beregningen av økonomisk kapital. Ved å klassifisere kundene etter sannsynlighet for mislighold, samt beregne forventet tap og behovet for økonomisk kapital på kundenivå, får konsernet informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittisikoen i totalporteføljen. Egne migrasjonsanalyser viser utviklingen av antall kunder og EAD mellom ulike risikoklasser i ulike perioder.

Treasuryrisiko

Treasuryrisiko er en del av den totale kredittisikoen i Sparebanken Møre. Det er definert styrevedtatte rammer for hvilken kreditteksponering banken kan ha innen dette området. Eksponeringen er knyttet til obligasjoner og sertifikater i konsernets likviditetsportefølje, kortsiktige utlån til andre banker, og eksponering i forbindelse med finansielle derivater som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- og valutarisiko Sparebanken Møre har pådratt seg. Porteføljen består av velrenommerte relasjoner i inn- og utland.

Sparebanken Møre kan inngå eksponering mot 4 hovedgrupper; (1) Norske banker, (2) Internasjonale banker, (3) Norske banker uten eksplisitt kredittamme, og (4) Internasjonale banker uten eksplisitt kredittamme.

I preklassifisering legges det vekt på å vurdere banker som Sparebanken Møre har et gjensidig (resiprositet) og langt forretningsmessig forhold til. Spesielt i forhold til plasseringer i internasjonale banker (og andre debitorer utenfor Norge) baserer Sparebanken Møre seg på de store offisielle ratingbyråene; Standard & Poor, Moodys og Fitch. Om motparter blir satt på "negative outlook" eller får nedgradert rating gjennomføres det en ny intern vurdering i Sparebanken Møre om eksisterende kredittlinjer. Om nødvendig skal kredittlinje, og eventuell eksponering, reduseres eller fjernes.

Mot enkelte motparter er det opprettet CSA-avtaler (Credit Support Annex). Dette gir Sparebanken Møre sikkerhet utover en gitt eksponering. Avtalene med motpart definerer når pant skal overføres mellom partene. Sparebanken Møre praktiserer kontantpant mot sine motparter, som da motregnes mot posisjoner i finansielle instrument. Dette innebærer at markedsverdien av alle derivater inngått mellom Sparebanken Møre og motparten avregnes enten daglig eller ukentlig. Motpartsrisikoen vil da i stor grad elimineres.

Markedsrisiko

Begrepet markedsrisiko deles i to komponenter, generell markedsrisiko og spesifikk markedsrisiko.

Generell markedsrisiko oppstår som en konsekvens av de investeringer eller posisjoner banken har, og hvor verdiene til enhver tid bestemmes av markedets priser. Dette dreier seg særlig om valutaposisjoner, aksjer og andre egenkapitalinstrumenter, fastrenteverdipapirer og andre finansielle instrumenter hvor verdiene påvirkes av kursutviklingen.

Spesifikk markedsrisiko omfatter endringer som nevnt over knyttet til for eksempel endringer i lånetakers eller utsteders kredittverdighet, endret grad av omsettelighet for en type verdipapir, lokale hendelser m.v. Markedsrisikoen måles med utgangspunkt i de investeringer og posisjoner banken til enhver tid har, kombinert med de endringer som anses maksimalt å kunne inntreffe i de relevante markedspriser. Bankens målesystem for markedsrisiko benyttes som utgangspunkt for fastsettelse av risikorammer i de forskjellige finansielle instrumentene. Rapporteringen fokuserer på resultatutslaget banken kan oppleve dersom alle markeds-kurser samtidig gjør et ugunstig utslag innenfor "normale" kurssvingninger.

Innenfor hvert av markedsrisikoområdene er bankens eksponering delt i underporteføljer, definert etter formål. Det er etablert rammer for hver av underporteføljene.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens virksomhet i det norske og internasjonale kapitalmarkedet, samt som en følge av kunders ønske om rentebinding på lån og innskudd. Risikoeksponeringen oppstår som et resultat av at det er ulik rentebindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Avhengig av forholdet mellom fordringer og gjeld, kan en rentendring føre til økte inntekter eller kostnader. For å minimere risikoen knyttet til slike endringer fastsetter styret maksimumsgrenser for bankens renterisiko. Innenfor denne totalrammen har styret også fastsatt rammer for renterisiko knyttet til bankens likviditetsreserveportefølje og bankens valutabalanse. Eksponeringen skal overvåkes kontinuerlig for å sikre at aktiviteten er innenfor fastsatte rammer. Bankens måler renterisikoen ved hjelp av durasjonsanalyse. På denne måten kan en kvantifisere hvilken risiko banken har påtatt seg og hvilken effekt denne har på resultatet ved endringer i markedsrenten i form av et parallellskift i rentekurven.

Valutarisiko

Valutarisiko oppstår som følge av at fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er i ubalanse over tid. Sparebanken Møre måler valutarisikoen ut fra netto-posisjonene i de ulike valutaene, og styret fastsetter hvert år rammer for hvor stor valutaposisjon banken skal holde seg innenfor. Det er definert rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvalutaene. Sparebanken Møres valutarisiko er lav og godt innenfor de grenser som er angitt i forskrift. Konsernets valutarisiko er vist i note 5.3.

Egenkapitalrisiko

Egenkapitalrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, egenkapitalbevis eller andre egenkapitalinstrumenter som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Beholdningen er inndelt i porteføljer etter formålet med

investeringen, og styret fastsetter hvert år rammer for totalinvestering og enkeltinvestering i de ulike porteføljene.

Markedsrisiko i Sparebanken Møre fremkommer som en følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankens drift. Dette relaterer seg til bankens funding, obligasjonsporteføljen som holdes for å sikre låneadgang i Norges Bank, samt kundegenerert rente- og valutahandel. De rammer som gjelder for markedsrisiko er konservative, og samlet utgjør markedsrisikoen en liten andel av bankens totale risiko. For bankens aktivitet mot utlandet og i kapitalmarkedet har det vært holdt en så moderat risikoprofil som mulig. Alle forretninger som medfører kredittrisiko skal vært klarert, der rammer må være innvilget av de ansvarlige engasjementsførende enheter i banken. Den utslåttede valutarisikoen har vært på et minimum gjennom året, og renterisikoen har vært lav i hele 2010.

I Markedsrisikostategien fastsetter styret rammer for bankens markedsrisiko og som overvåkes kontinuerlig av Avdeling Risikostyring. Rammestørrelsene fastsettes med bakgrunn i analyser av negative markedsbevegelser. Markedsrisikostategien gjennomgås og fornyes minimum årlig av styret, og det får månedlig rapportert utviklingen knyttet til markedsrisiko.

Sparebanken Møre har en svært begrenset handelsportefølje. Sparebanken Møres finansielle risiko i 2010 vurderes å ha vært lav og betryggende. Det vises til note 5.4 når det gjelder konsernets forhold knyttet til markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditet kan defineres som bankens evne til å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet oppstår. Banken er likvid når den er i stand til å innfri gjelden sin etter hvert som den forfaller.

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet likviditetsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål banken har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike områder for bankens likviditetsstyring. I bankens beredskapsplan for likviditetsstyring er det beskrevet hvordan likviditetssituasjonen skal håndteres i urolige finansmarkeder. Det er også utviklet stresstestmodeller som tar for seg ulike scenarier utover en normalsituasjon. Formålet med disse modellene er å kvantifisere sannsynligheten for finansiering fra ulike kilder innenfor definerte perioder.

Seksjon Finans og Valuta er ansvarlig for den operasjonelle likviditetsstyringen, mens avdeling Risikostyring har ansvaret for overvåking og rapportering av rammeutnyttelse i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen forsøkes redusert ved en spredning av innlånene på markeder, kilder, instrumenter og løpetider.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd samt langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd er sterkt fokusert i kundearbeidet i alle deler av banken.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha en relativt høy andel med løpetid over ett år. Styret har fastsatt mål for likviditetsindikator som måler forholdet mellom bankens langsiktige finansiering og illikvide eiendeler. Likviditetsindikator 1 som viser langsiktig finansiering i prosent av illikvide eiendeler lå på 105,8 (102,7) ved årsskiftet. Indikatoren er definert av Finanstilsynet og beregnes kvartalsvis i banken. Bankens innskuddsdekning, innskudd fra kunder i forhold til utlån til kunder, var ved utgangen av året på 65,8 % (60,8 %).

Styret skal informeres om bankens likviditetssituasjon på månedsbasis, og umiddelbart hvis det skjer viktige endringer som kan påvirke nåværende

eller framtidig likviditetssituasjon. Rapporteringen søker å identifisere likviditetssituasjon under normal drift, avdekke tidlige "faresignaler" og vurdere bankens stresskapasitet.

Møre Boligkreditt AS ble etablert i 2008 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Etablering av selskapet vil gi konsernet en økt diversifisering av dets fundingkilder. Selskapet har i 2009 og 2010 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i norske kroner. Bankens gjenom året overført deler av boliglånporteføljen til kredittforetaket og som således har gitt tilgang til de tiltakene myndighetene iverksatte. Tiltakene ga norske banker mulighet til å bytte de godt sikrede boliglånobligasjonene mot statspapirer, og som igjen kunne omsettes i det ordinære finansmarkedet.

Operasjonell risiko

I operasjonell risiko ligger alle de potensielle tapkilder som er knyttet til den løpende driften av Sparebanken Møre. Konsernet har definert ulike typer operasjonell risiko inn i følgende hovedkategorier;

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift og/eller systemer
- Oppgjør, levering eller annen transaksjonsbehandling

Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko, og således også kvaliteten i Sparebanken Møres drift, ligger hos den enkelte leder. Dette ansvaret følger av stillingsinstruksur og ulike retningslinjer og rutiner. Alle ledere avgir årlig en bekreftelse til administrerende direktør på kvalitet og etterlevelse av internkontrollen innenfor de risikoområdene som er gjengitt over. Det angis også forbedringsområder som går inn i egne handlingsplaner, og administrerende direktør legger rapporten frem for styret. Årlig ICAAP medfører også en gjennomgang av konsernets vesentlige risikoområder, hvor operasjonell risiko er gitt stor oppmerksomhet.

Konsernet legger vekt på å etablere målrettede tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. Herunder inngår blant annet utarbeidelse av IKT-strategi, beredskapsplaner for personell og eiendom, sikkerhetshåndbok, fullmaktstrukturer, etiske retningslinjer og forsikringsstrategi. Sparebanken Møre har etablert årlig Sikkerhetsforum for konsernets sikkerhetsansvarlige, samt at det 4 ganger pr år avholdes møter i konsernets Sikkerhetsutvalg.

I 2010 har også Sparebanken Møre nedlagt betydelige ressurser for å øke kompetansen hos sine ansatte, spesielt gjennom interne kursprogram og opplæring, trening og prøving knyttet til Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. Videre er det oppstartet samarbeid med eksternt konsulentselskap knyttet til oppdatering av beredskapsplaner, herunder ytterligere fokus på ransøvelser og mediehåndtering i tilfelle krisesituasjoner.

Konsernets juridiske avdeling bidrar til å overvåke og redusere den operasjonelle risikoen, samtidig som konsernets complianceavdeling er fullt operasjonell. Compliance har spesiell fokus på etterlevelse av verdipapirhandelsloven og de krav som særskilt stilles for at kunder skal motta god og korrekt rådgivning ved sine investeringsaktiviteter. Complianceansvarlig rapporterer periodisk til administrerende direktør, som igjen rapporterer til konsernets styre.

Konsernets etablerte internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen, både for avdekking og oppfølging.

Internkontroll

Internkontroll skal utformes for å gi rimelig sikkerhet vedrørende måloppnåelse innen områdene strategisk utvikling, målrettet og effektiv drift, pålitelig rapportering og overholdelse av lover og regler, herunder også etterlevelse av konserninterne retningslinjer og policyer. En velfungerende internkontroll skal videre sikre at konsernets risikoeksponering er innenfor vedtatt risikoprofil.

Internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med Seksjon Økonomi og Styring som koordinerende enhet i den daglige drift og i rapporteringen til styret. Under denne seksjonen er det etablert 2 ulike avdelinger; Compliance og Risikostyring. Complianceavdelingen overvåker hvordan konsernet operasjonaliserer lover og regler i virksomheten, og hvordan ansatte overholder relevante regler, herunder lover, forskrifter, konsesjoner, avtaler, bransjestandarder, interne instruksjoner mv. i den daglige driften. Risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp konsernets viktigste iboende risikoer.

Det rapporteres løpende til konsernets styre om driften og risikosituasjonen gjennom året.

Administrerende direktør avlegger årlig rapport til styret vedrørende en samlet vurdering av risikosituasjonen og en vurdering om at de etablerte internkontrollene fungerer tilfredsstillende. Denne rapporten baserer seg på bekreftelser fra ledere på ulike nivå i Sparebanken Møre.

Sparebanken Møres internrevisor rapporterer regelmessig til konsernets styre forhold vedrørende konsernets internkontroll.

Aktiv Forvaltning

Konsernet tilbyr aktiv forvaltning ovenfor kunder. Eiendelene som forvaltes konsolideres ikke i Sparebanken Møres regnskap.

Finansielle derivater

Sparebanken Møre benytter finansielle derivater for å håndtere risiko som oppstår som følge av bankens ordinære virksomhet. Banken benytter i svært liten grad finansielle derivater i sin egenhandel. Som hovedprinsipp skal alle kundeforretninger omgående dekkes med en motgående forretning i markedet.

Følgende derivater benyttes i Sparebanken Møre:

- Terminer

En avtale om kjøp eller salg av et bestemt beløp i en valuta, mot et fastsatt beløp i en annen valuta til en på forhånd avtalt kurs, med oppgjør på et bestemt tidspunkt senere enn to virkedager etter avtalens inngåelse.

4 - Kredittområdet

Styret fastsetter de langsiktige målene for konsernets kredittstrategi. Konsernets kredittpolitikk og retningslinjer for kredittprosessen skal sikre at kundeporteføljen har en akseptabel risikoprofil og gir grunnlag for lønnsomhet i et langsiktig perspektiv. De langsiktige målene for kredittområdet gjennomgås som en del av konsernets årlige gjennomgang av strategisk plan. Strategiprosessen er forankret i hele organisasjonen gjennom ulike retningslinjer, håndbøker, arbeidsrutiner og handlingsplaner.

Sparebanken Møre har definert Møre og Romsdal som sitt markedsmessige

- Swapper

En byttehandel hvor to parter bytter kontantstrømmer for et avtalt beløp over en periode. Ved en renteswap byttes rentebetingelsene. Ved en rente- og valutaswap byttes både valuta- og rentebetingelser.

- FRA-kontrakter

En forpliktende avtale om en rentesats som skal gjelde for en framtidig periode for en definert hovedstol. Ved oppgjør utveksles kun forskjellen mellom avtalt rente og faktisk markedsrente.

- Opsjoner

En rett - men ikke en plikt til å kjøpe («call - opsjon») eller selge («put - opsjon») et spesifisert produkt til en på forhånd bestemt pris («strike-price»). Ved inngåelse av en opsjonskontrakt vil den som kjøper en kjøps- eller salgssrett måtte betale en premie til de som utsteder («skriver») opsjonen. Opsjoner kan tilbys med basis i et finansielt instrument eller en råvare.

- Futures

Standardiserte kontrakter om mottak/leveranse av spesifiserte instrumenter på spesifikke datoer til avtalte priser.

Risikoen til disse instrumentene er knyttet til kredittisiko mot avdekkingsmotparter som er kredittmessig klarert av styret, samt operasjonell risiko.

Disse instrumentene benyttes i hovedsak til å gi bankens kunder en sikker cash-flow samt en ønsket risikoposisjon i de ulike markedene. Rammer for finansielle instrumenter mot kunder er etablert av de respektive kundeansvarlige. Rammene skal sette maksimumsgrense for bankens eksponering mot hver enkelt kunde knyttet til kundens forretningsvolum i finansielle instrumenter og den markedsmessige utviklingen av disse. Det er den enkelte kundeansvarlige som har ansvar for etableringen av rammen og for at den har gjennomgått nødvendig formell kredittbehandling, samt at det er etablert tilstrekkelig sikkerhet for rammen. Videre har kundeansvarlig, sammen med utøvende megler, ansvar for at kredittisiko som følge av kunders eksponering i finansielle instrumenter til enhver tid ligger innenfor innvilgede rammer. For alle kunder som handler med finansielle instrument, skal det innhentes motregningsavtale. Denne avtalen har som formål å redusere bankens kreditteksponering mot kunden ved at alle kontrakter nettes og banken oppnår kun en nettoeksponering mot kunden. Det er den enkelte kundeansvarlig som er ansvarlig for etablering av motregningsavtale med aktuelle kunder og at alle kunder som handler denne typen instrumenter gjøres kjent med bankens alminnelige forretningsvilkår.

Avdeling Risikostyring har ansvar for oppfølging, samt all internrapportering og rapportering til myndighetene vedrørende bankens eksponering mot ulike motparter som følge av handel med finansielle instrument.

kjerneområde. Dette setter en naturlig ramme for konsernets kredittgivning. Det er likevel åpnet for avvik fra kjerneområdet dersom kredittgivningen knytter seg til enkeltpersoner eller foretak med lokal tilhørighet. I tillegg har Sparebanken Møre strategisk fokus innen bransjen "Småkraft", og for denne bransjen er det åpnet for å håndtere kunder utenfor konsernets definerte kjerneområde. Konsernet viser stor varsomhet ved finansiering i utlandet, og har videre klare restriktive retningslinjer knyttet til verdipapirfinansiering og oppkjøpsfinansiering. Det er etablert rammer for eksponering mot store engasjementer, som begrenser konsernets konsentrasjonsrisiko.

4.1 - Kreditrisiko

Kreditrisiko er konsernets største risikoområde, og defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Konsernet eksponeres for denne risikoforment gjennom utlåns- og leasingprodukter til privatmarkeds- og næringslivskunder, samt gjennom aktiviteter i konsernets Finans- og Valutaavdeling.

Note 3 "Risikostyring" angir nærmere vedtatte strategier for kredittrisikoen i konsernet, samt prosesser for styring og kontroll av risikoområdet. Sentralt står beregning av misligholdssannsynlighet på den enkelte kunde og portefølje. Konsentrasjonsrisiko styres i forhold til ramme for

bransjeandeler, største enkeltengasjementer og samlet ramme for store engasjementer. Det gjennomføres periodiske stresstester for å vurdere tapspotensialet i kredittporteføljen som følge av store, men ikke usannsynlige, negative endringer i rammebetingelsene.

Som beskrevet i note 3 er det beregnet sannsynlighet for mislighold (PD) for engasjementene i Sparebanken Møres kredittportefølje (PD er modellert for å være i tråd med Kapitalkravforskriftens spesifikasjoner for grunnleggende IRB). Beregnet forventet tap (PD x LGD x EAD) legges til grunn ved vurdering av kundelønnsomhet og blir tatt hensyn til ved fastsettelse av rentevilkår.

Basert på bankens risikovurderinger kan engasjementene risikogrupperes som følger:

Engasjementer fordelt på risikogrupper 2010

Konsern					Morbank			
Brutto utlån	Gar./remb.1)	Trekk-fasiliteter	Total eksponering	Risikogrupper basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Gar./remb.1)	Trekk-fasiliteter	Total eksponering
27 213	726	2 629	30 568	Lav risiko (0% - < 1%)	21 890	776	2 658	25 324
6 678	265	530	7 472	Middels risiko (1% - < 4%)	6 207	265	523	6 995
3 290	111	154	3 554	Høy risiko (4% - < 100%)	3 144	111	153	3 408
902	7	12	921	Misligholdte/tapsutsatte engasjement	895	7	12	914
38 083	1 109	3 325	42 515	Sum utlån før nedskrivninger på ind./grupper av utlån	32 136	1 159	3 346	36 641
407			407	- Nedskrivning (individuelle og gruppevis nedskrivninger)	402			402
37 676	1 109	3 325	42 108	Netto utlån og fordringer på kunder 31.12.2010	31 734	1 159	3 346	36 239

1) Garantier/rembuser m.m. er omregnet til kredittekvivalente størrelser.

Engasjementer fordelt på risikogrupper 2009

Konsern					Morbank			
Brutto utlån	Gar./remb.1)	Trekk-fasiliteter	Total eksponering	Risikogrupper basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Gar./remb.1)	Trekk-fasiliteter	Total eksponering
23 681	804	2 390	26 875	Lav risiko (0% - < 1%)	19 927	853	2 539	20 322
5 878	60	390	6 328	Middels risiko (1% - < 4%)	5 680	60	387	11 034
5 740	157	140	6 037	Høy risiko (4% - < 100%)	5 706	158	172	4 159
953	65	76	1 094	Misligholdte/tapsutsatte engasjement	941	65	76	1 049
36 252	1 086	2 997	40 334	Sum utlån før nedskrivninger på ind./grupper av utlån	32 254	1 136	3 174	36 564
401			401	- Nedskrivning (individuelle og gruppevis nedskrivninger)	396			396
35 851	1 086	2 997	39 933	Netto utlån og fordringer på kunder 31.12.2009	31 858	1 136	3 174	36 168

Beregning av tapsnivå er basert på sannsynligheten for at tap vil oppstå (misligholdsfrekvens), anslått eksponering og størrelsen på anslått tap (tapsgraden). Forventet tap ved utgangen av 2010 er beregnet til 0,16 % av porteføljen som ikke er i mislighold i henhold til Kapitalkravforskriften.

Positive konjunkturer de siste årene med hensyn til rente, konkursrate og andre makroøkonomiske forhold gir lavere forventet tap enn i en normal konjunkturperiode.

Tapsnivå representert ved EL (expected loss - forventet tap)

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
0,27	0,16	Beregnet forventet tap i prosent av brutto engasjement 31.12	0,16	0,27

Sikkerheter

Konsernet benytter ulike sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon.

Hovedprinsippet for verddivurdering av sikkerheter er at realisasjonsverdien, slik den antas å være når banken har behov for sikkerheten, legges til grunn. Med unntak av engasjement hvor det er foretatt nedskrivning er sikkerhetenes verdi beregnet under forutsetning om fortsatt drift. Ved vurdering av sikkerheter tas det hensyn til estimerte salgskostnader.

Hovedtyper av pant som benyttes er pant i fast eiendom (bolig/nærings-

bygg), garantier, kausjoner, registrerbart løsøre, varelager, driftstilbehør, konsesjoner eller avtaler om motregning. Garantier utgjør en liten del av bankens risikoeksponering og det benyttes garantier fra privatpersoner (forbrukerkausjoner), foretak (profesjonelle), garantiinstitutter og banker. Sikkerheter oppdateres minimum årlig eller ved ny sak for personmarked og for næringslivskunder oppdateres sikkerheter ved ny sak eller engasjementsoppfølging. Verddivurdering er en del av kredittbeslutningen. Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko.

4.2 - Brutto utlån, innskudd og garantier til kunder etter sektor, næring og geografisk område

Konsern	Brutto utlån		Innskudd		Garantier	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	484	477	155	140	1	2
Fiske og fangst	3 192	2 844	390	353	105	0
Industri og bergverk	1 238	1 454	1 515	1 082	350	286
Bygg og anlegg	678	698	364	369	121	135
Varehandel og hotell	770	765	693	697	70	84
Utenriks sjøfart/supply	1 981	2 097	531	375	426	467
Eiendomsdrift	3 966	3 756	1 094	1 015	93	70
Faglig/finansiell tjenesteytelse	698	613	1 402	1 411	6	5
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 362	1 336	1 695	1 434	39	225
Offentlig forvaltning	12	14	1 531	1 650	0	0
Utlandet	11	22	2	2	0	0
Andre	44	21	1 905	645	0	0
Sum næringsliv/offentlig	14 436	14 097	11 277	9 173	1 211	1 274
Personkunder	23 647	22 155	13 274	12 620	12	11
Sum	38 083	36 252	24 551	21 793	1 223	1 285
Individuelle nedskrivninger	-281	-264				
Gruppevise nedskrivninger	-126	-137				
Sum netto utlån	37 676	35 851				
Utlån/innskudd med flytende rente	35 865	33 842	23 840	21 511		
Utlån/innskudd med fast rente	2 218	2 410	711	282		

Morbank	Brutto utlån		Innskudd		Garantier	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	448	439	155	140	1	2
Fiske og fangst	3 170	2 815	390	353	105	0
Industri og bergverk	1 030	1 268	1 515	1 082	350	286
Bygg og anlegg	551	558	364	369	121	135
Varehandel og hotell	709	711	693	697	70	84
Utenriks sjøfart/supply	1 956	2 070	531	375	426	467
Eiendomsdrift	4 011	3 801	1 112	1 037	93	70
Faglig/finansiell tjenesteytelse	675	613	1 402	1 411	6	5
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 291	1 250	1 702	1 439	39	225
Offentlig forvaltning	4	6	1 531	1 650	0	0
Utlandet	11	22	2	2	0	0
Andre	41	21	1 905	645	0	0
Sum næringsliv/offentlig	13 897	13 574	11 302	9 200	1 211	1 274
Personkunder	18 239	18 680	13 274	12 620	12	11
Sum	32 136	32 254	24 576	21 820	1 223	1 285
Individuelle nedskrivninger	-276	-260				
Gruppevise nedskrivninger	-126	-136				
Sum netto utlån	31 734	31 858				
Utlån/innskudd med flytende rente	29 918	29 844	23 865	21 538		
Utlån/innskudd med fast rente	2 218	2 410	711	282		

De faktorer som har størst innvirkning på virkelig verdi på konsernets utlånsportefølje, er endringer i rentenivået og kredittmarginer som ikke gjenspeiles i lånerentene på målingstidspunktet. Konsernet har ikke sett det som mulig å gjennomføre en måling av virkelig verdi på utlåns-

porteføljen basert på endringer i kredittmarginer. I årsregnskapet er utlånsporteføljen målt til amortisert kost, da dette er vurdert til å være den beste tilnærming til virkelig verdi.

Lån/innskudd med fast rente er målt til virkelig verdi.

Konsern			Morbank	
2009	2010	Brutto utlån etter type utlån	2010	2009
573	576	Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	0	0
1 936	1 502	Kasse- og driftskreditter	1 502	1 939
203	206	Brukskreditter	206	203
125	165	Boligbyggelån	165	125
502	636	Byggelån	681	505
2 410	2 218	Utlån med fast rente	2 218	2 410
22 070	23 561	Utlån med pant i bolig	18 122	18 465
8 393	9 178	Andre nedbetalingslån	9 201	8 567
40	41	Andre utlån	41	40
36 252	38 083	Sum brutto utlån	32 136	32 254
401	407	Individuelle og gruppevise nedskrivninger	402	396
35 851	37 676	Sum netto utlån	31 734	31 858

Konsern		
2009	2010	
		Leasingvolum fordelt på type anleggsmiddel
11	11	Kontor og datamaskiner
336	349	Industrielt utstyr/maskiner
108	102	Transportmidler
74	71	Personbiler
67	69	Annet
596	602	Brutto leasingvolum
5	5	Individuelle nedskrivninger
591	597	Netto leasingvolum
24	26	- herav leasing til morbanken (eliminert i konsernregnskapet)
		Nåverdi av inntekter fra finansiell leasing som mottas
168	171	Innen 1 år
295	283	Mellom 1 - 5 år
26	24	Mer enn 5 år
489	478	Totalt

Fremtidig neddiskonterte leieinntekter er mindre enn bokført verdi da restverdi på kontrakter ikke blir avskrevet til null. Nominelle inntekter (ekskl. restverdi på kontrakter) fra finansiell leasing som mottas, utgjør 179 mill. kroner innen 1 år, 328 mill. kroner mellom 1-5 år og 34 mill. kroner for mer enn 5 år, beregnet pr. 31.12.2010.

Geografisk fordeling

Konsern	Møre og Romsdal		Landet ellers		Utlandet		Sum	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Brutto utlån	31 730	30 436	6 278	5 723	75	93	38 083	36 252
Andel i %	83,3	84,0	16,5	15,8	0,2	0,2	100,0	100,0
Innskudd	21 085	19 995	3 285	1 616	181	182	24 551	21 793
Andel i %	85,9	91,8	13,4	7,4	0,7	0,8	100,0	100,0
Garantier	1 099	1 274	124	11	0	0	1 223	1 285
Andel i %	89,9	99,1	10,1	0,9	0,0	0,0	100,0	100,0
Morbank	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Brutto utlån	26 889	27 108	5 172	5 066	75	80	32 136	32 254
Andel i %	83,7	84,0	16,1	15,8	0,2	0,2	100,0	100,0
Innskudd	21 110	20 022	3 285	1 616	181	182	24 576	21 820
Andel i %	85,9	91,8	13,4	7,4	0,7	0,8	100,0	100,0
Garantier	1 099	1 274	124	11	0	0	1 223	1 285
Andel i %	89,9	99,1	10,1	0,9	0,0	0,0	100,0	100,0

4.3 - Tap på utlån/mislighold kunder

Sparebanken Møre gjennomgår låneporteføljen hvert kvartal. For alle engasjement som skal vurderes individuelt skal det foretas en vurdering om det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet, og at tapshendelsen reduserer utlånets fremtidige kontantstrømmer. Eksempler på slike objektive bevis er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold, vesentlige kontraktsbrudd, avtalte endringer i rentesats eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor, konkurs mv.

Dersom objektive bevis for verdifall finnes, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi (saldo + påløpte renter på vurderingstidspunktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Estimering av fremtidig kontantstrømmer tar også hensyn til overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter, herunder utgifter ved overtakelse og salg.

Når den fremtidige kontantstrømmen etter beste evne er estimert og dette registreres, vil systemet beregne ny verdi for lånet (amortisert kost) og forskjellen med balanseført verdi vil tilsvare nedskrivningsbeløpet.

Når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet blir tapsnedskrivningen konstatert. Kravet mot kunden vil likevel bestå og bli fulgt opp, med mindre det er inngått avtale om gjeldsettergivelse med kunden.

Gruppevis nedskrivninger beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektive hendelser som viser at den fremtidige kontantstrømmen for betjening av engasjementene er svekket, hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis, eller hvor informasjon ikke er identifiserbar på engasjementnivå. Engasjement hvor det er registrert individuelle tapsnedskrivninger inngår ikke i grunnlaget for gruppevis nedskrivninger.

Sparebanken Møre har utviklet egen gruppenedskrivningsmodell, og beregninger utføres månedlig basert på input fra risikoklassifiseringssystemet, datavarehus, samt vurderinger av makroøkonomiske faktorer. Endringer i risikoklassifisering, negativ utvikling i sikkerhetsverdier og registrerte makroøkonomiske hendelser med innvirkning på fremtidige estimerte

kontantstrømmer tas hensyn til i modellen. Modellen ser på både kontantstrømmer ut av banken (total innlåns- og fundingkostnad, administrasjonskostnader mv.), samt estimerte kontantstrømmer inn til banken (herunder renteinntekter fra kunder). Med ulike tilpasninger benyttes samme modell for alle selskap i konsernet som er eksponert for kredittisiko.

De siste årene har vært preget av finansiell uro internasjonalt, og delvis nasjonalt. Fremdeles er det internasjonale finansielle uroligheter, herunder blant annet stor usikkerhet knyttet til ulike lands statsgjeld. Det makroøkonomiske bildet for Norge fremstår som mer positivt, med forventninger om lave renter i årene fremover, lavt inflasjonspress, stabil arbeidsledighet, og forventninger om en moderat konjunkturoppgang i 2011 og 2012.

Basert på analyser gjennomført av Statistisk Sentralbyrå forventes det totalt for 2010 en positiv utvikling i BNP for primærnæringene samlet i Møre og Romsdal. En anslått fortsatt oppgang i oppdrettsnæringen vil kunne bidra til en fremdeles vekst i BNP i primærnæringene i fylket også de neste to årene. I 2010 er det registrert en liten nedgang i bruttoproduktet i industrien i Møre og Romsdal. Det er produksjon av skip og plattformer som bidrar mest negativt, men også verkstedindustrien viser en svakere utvikling. I 2011 og i 2012 ventes industriinvesteringene å endre seg lite eller kunne ta seg litt opp igjen, men da fra et lavere nivå etter over to år med sterk nedgang. Produksjon i privat tjenesteyting ventes å øke frem

mot 2012, med en ventet produksjonsvekst innen de fleste av næringene. Offentlig forvaltning i Møre og Romsdal forventes å øke omtrent som landsgjennomsnittet frem mot 2012.

Syssestetingsutviklingen i Møre og Romsdal ventes å bli moderat til neste år, med en mulig svak oppgang litt i underkant av anslått syssestetingsvekst for landet som helhet. Syssestetingsutviklingen i primærnæringene ventes fortsatt å trekke litt ned. Anslagene for 2011 og 2012 indikerer en fortsatt svak syssestetingsutvikling i industrien. Med en litt bedre utvikling i produksjonen i bygge- og anleggsvirksomheten ventes en vekst i syssestetingen i denne sektoren til neste år og spesielt i 2012. Det ligger an til at syssestetingsutviklingen innen privat tjenesteyting kan ta seg noe opp til neste år og i 2012. Som i landet for øvrig ventes syssestetingen i offentlig forvaltning fortsatt å øke noe både i 2011 og i 2012, om enn noe mer moderat enn i 2010.

Boligprisstatistikk fra Norges Eiendomsmeidlerforbund for Møre og Romsdal viser fremdeles positiv utvikling i bankens kjerneområde. Herunder inngår både økning i kvadratmeterpriser, samt raskere omsetningshastighet.

De makroøkonomiske tendensene som er registrert er forsøkt tatt høyde for i bankens gruppenedskrivningsmodell gjennom påslag i makrojusteringer.

Tap på utlån og garantier

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
46	-10	Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån og garantiansvar	-13	44
-8	-10	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	-10	-8
31	43	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	43	31
20	14	Konstaterte tap i perioden uten tidligere individuelle nedskrivninger	14	20
7	6	Inngang på tidligere konstaterte tap	6	7
82	31	Periodens tapkostnad	28	80

Individuelle nedskrivninger på utlån

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
217	264	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 01.01	260	215
31	43	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	43	31
29	20	Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	20	27
109	149	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	148	109
1	0	Nedskrivning fra overtatt virksomhet	0	1
61	109	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	109	61
264	281	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 31.12	276	260

Nedskrivning på grupper av utlån

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
145	137	Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	136	144
1	-	Nedskrivning fra overtatt virksomhet	-	1
-9	-11	Endring i året	-10	-9
137	126	Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	126	136

Individuelle avsetninger på garantiansvar

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
46	46	Individuelle avsetninger 01.01	46	46
23	0	Ny avsetning i perioden	0	23
23	34	Tilbakeføring av avsetninger i perioden	34	23
46	12	Individuell avsetning 31.12	12	46

Misligholdte engasjement (kundens totale engasjement) over 1 mnd.

Konsern	2010			2009		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall						
1-3 måneder	67	52	15	331	229	102
3-6 måneder	82	36	46	101	43	58
6-12 måneder	71	35	36	56	15	41
Over 12 måneder	92	36	56	56	38	18
Brutto mislighold	312	159	153	544	325	219
Individuelle nedskrivninger/avsetninger	53	19	34	52	13	39
Netto mislighold	259	140	119	492	312	180

Morbank	2010			2009		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall						
1-3 måneder	67	52	15	331	229	102
3-6 måneder	79	36	43	93	43	50
6-12 måneder	71	35	36	56	15	41
Over 12 måneder	92	36	56	56	38	18
Brutto mislighold	309	159	150	536	325	211
Individuelle nedskrivninger/avsetninger	52	19	33	52	13	39
Netto mislighold	257	140	117	484	312	172

Øvrige tapsutsatte engasjement (med individuell nedskrivning/avsetning)

Konsern	2010			2009		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Brutto engasjement	674	93	581	857	106	751
Individuelle nedskrivninger/avsetninger	227	22	205	258	25	233
Netto engasjement	447	71	376	599	81	518

Morbank	2010			2009		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Brutto engasjement	667	93	574	857	106	751
Individuelle nedskrivninger/avsetninger	224	22	202	254	25	229
Netto engasjement	443	71	372	603	81	522

Utvikling siste fem år

Misligholdte engasjement over 3 mnd

Konsern					Morbank					
2006	2007	2008	2009	2010	2010	2009	2008	2007	2006	
122	118	168	205	249	Brutto utlånsvolum	242	205	168	118	122
18	11	26	52	39	Individuelle nedskrivninger/avsetninger	39	52	26	11	18
104	107	142	153	210	Netto utlånsvolum	203	153	142	107	104
0,4	0,3	0,4	0,4	0,5	Netto mislighold i % av brutto utlån	0,6	0,5	0,4	0,3	0,4

Øvrige tapsutsatte engasjement (med individuell nedskrivning/avsetning)

Konsern					Morbank					
2006	2007	2008	2009	2010	2010	2009	2008	2007	2006	
591	857	780	857	674	Brutto utlånsvolum	667	857	772	857	591
214	209	237	258	227	Individuelle nedskrivninger/avsetninger	224	254	235	209	214
377	648	543	599	447	Netto utlånsvolum	443	603	537	648	377
1,4	2,0	1,5	1,6	1,2	Øvrig tapsutsatt i % av brutto utlån	1,4	1,9	1,5	2,1	1,4

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Tap på utlån/garantier

Konsern	2010			2009		
	Tap	Tap i % av brutto utlån 01.01.	Andel av brutto utlån	Tap	Tap i % av brutto utlån 01.01.	Andel av brutto utlån
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	4	0,76	1,3	0	0,00	1,3
Fiske og fangst	1	0,05	8,4	10	0,35	7,8
Industri og bergverk	-55	-3,80	3,3	30	2,15	4,0
Bygg og anlegg	10	1,43	1,8	12	1,47	1,9
Varehandel og hotell	19	2,50	2,0	13	1,35	2,1
Utenriks sjøfart/supply	51	2,49	5,2	0	0,00	5,8
Eiendomsdrift	1	0,03	10,4	2	0,04	10,4
Faglig/finansiell tjenesteytelse	0	0,00	1,8	0	0,00	0,0
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	8	0,58	3,6	38	2,75	5,4
Offentlig forvaltning	0	0,00	0,0	0	0,00	0,0
Utlandet	0	0,00	0,0	0	0,00	0,1
Andre	0	0,00	0,1	0	0,00	0,1
Sum næringsliv/offentlig	39	0,28	37,9	105	0,73	38,9
Personkunder	4	0,02	62,1	8	0,04	61,1
Gruppenedskrivninger	-11	-0,03		-9	-0,03	
Sum kunder	32	0,09	100,0	104	0,29	100,0
Kredittinstitusjoner	-1	0,00		-22	-0,06	
Sum	31	0,09		82	0,23	

Tap på utlån/garantier

Morbank	2010			2009		
	Tap	Tap i % av brutto utlån 01.01.	Andel av brutto utlån	Tap	Tap i % av brutto utlån 01.01.	Andel av brutto utlån
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	4	0,82	1,4	0	0,00	1,4
Fiske og fangst	1	0,05	9,9	10	0,34	8,7
Industri og bergverk	-55	-4,44	3,2	29	2,28	3,9
Bygg og anlegg	8	1,52	1,7	11	1,75	1,7
Varehandel og hotell	19	2,69	2,2	13	1,45	2,2
Utenriks sjøfart/supply	51	2,52	6,1	0	0,00	6,4
Eiendomsdrift	1	0,03	12,5	2	0,05	11,8
Faglig/finansiell tjenesteytelse	0	0,00	2,1	0	0,00	0,0
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	7	0,58	4,0	38	2,12	5,8
Offentlig forvaltning	0	0,00	0,0	0	0,00	0,0
Utlandet	0	0,00	0,0	0	0,00	0,1
Andre	0	0,00	0,1	0	0,00	0,1
Sum næringsliv/offentlig	36	0,27	43,2	103	0,74	42,1
Personkunder	3	0,02	56,8	8	0,04	57,9
Gruppenedskrivninger	-10	-0,03		-9	-0,03	
Sum kunder	29	0,09	100,0	102	0,29	100,0
Kredittinstitusjoner	-1	0,00		-22	-0,06	
Sum	28	0,09		80	0,23	

Ikke inntektsførte renter på nedskrevne utlån

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
10	17	Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån 01.01	17	10
1	2	Periodens inntektsføring av tidligere perioders renter på utlån	2	1
2	5	Påløpte, ikke inntektsførte renter på utlån som har gått ut av balansen	5	2
10	11	Periodens påløpte, ikke inntektsførte renter på nedskrevne utlån	11	10
17	21	Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån 31.12	21	17

Brutto utlån - Tapsnedskrivninger - Mislighold pr. 31.12.2010

Konsern	Brutto utlån	Individuelle nedskrivninger på utlån	Nedskrivninger på grupper av utlån	Netto utlån	Garantier	Misligholdte utlån over 30 dager	Øvrige tapsutsatte lån	Trekk-fasiliteter/kredittrammer
Jordbruk og skogbruk	484	6		478	1	7	32	61
Fiske og fangst	3 192	47		3 145	105	19	139	95
Industri og bergverk	1 238	50		1 188	350	27	69	365
Bygg og anlegg	678	17		661	121	44	25	147
Varehandel og hotell	770	7		763	70	9	15	296
Utenriks sjøfart/supply	1 981	45		1 936	426	0	139	1
Eiendomsdrift	3 966	10		3 956	93	30	34	163
Faglig/finansiell tjenesteytelse	698	0		698	6	0	0	21
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 362	58		1 304	39	21	121	219
Offentlig forvaltning	12	0		12	0	0	0	170
Utlandet	11	0		11	0	0	0	0
Andre	44	0		44	0	0	0	0
Sum næringsliv/offentlig	14 436	240	83	14 113	1 211	157	574	1 538
Personkunder	23 647	41	43	23 563	12	159	93	1 787
Sum	38 083	281	126	37 676	1 223	316	667	3 325

Brutto utlån - Tapsnedskrivninger - Mislighold pr. 31.12.2009

Konsern	Brutto utlån	Individuelle nedskrivninger på utlån	Nedskrivninger på grupper av utlån	Netto utlån	Garantier	Misligholdte utlån over 30 dager	Øvrige tapsutsatte lån	Trekk-fasiliteter/kredittrammer
Jordbruk og skogbruk	477	2		475	2	9	7	45
Fiske og fangst	2 844	47		2 797	0	70	134	45
Industri og bergverk	1 454	77		1 377	286	23	423	320
Bygg og anlegg	698	14		684	135	15	26	107
Varehandel og hotell	765	19		746	84	23	12	297
Utenriks sjøfart/supply	2 097	0		2 097	467	0	0	4
Eiendomsdrift	3 756	10		3 746	70	38	29	155
Faglig/finansiell tjenesteytelse	613	0		613	5	0	0	11
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 336	56		1 280	225	41	120	228
Offentlig forvaltning	14	0		14	0	0	0	157
Utlandet	22	0		22	0	0	0	8
Andre	21	0		21	0	0	0	5
Sum næringsliv/offentlig	14 097	225	36	13 872	1 274	219	751	1 382
Personkunder	22 155	39	101	22 116	11	325	106	1 615
Sum	36 252	264	137	35 851	1 285	544	857	2 997

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Brutto utlån - Tapsnedskrivninger - Mislighold pr. 31.12.2010

Morbank	Brutto utlån	Individuelle nedskrivninger på utlån	Nedskrivninger på grupper av utlån	Netto utlån	Garantier	Misligholdte utlån over 30 dager	Øvrige tapsutsatte lån	Trekk-fasiliteter/kredittrammer
Jordbruk og skogbruk	448	6		442	1	5	32	61
Fiske og fangst	3 170	47		3 123	105	19	139	95
Industri og bergverk	1 030	46		984	350	26	69	365
Bygg og anlegg	551	16		535	121	42	25	147
Varehandel og hotell	709	7		702	70	9	15	296
Utenriks sjøfart/supply	1 956	45		1 911	426	0	139	1
Eiendomsdrift	4 011	10		4 001	93	30	34	184
Faglig/finansiell tjenesteytelse	675	0		675	6	0	0	21
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 291	58		1 233	39	16	121	219
Offentlig forvaltning	4	0		4	0	0	0	170
Utlandet	11	0		11	0	0	0	0
Andre	41	0		41	0	0	0	0
Sum næringsliv/offentlig	13 897	235	83	13 579	1 211	150	574	1 559
Personkunder	18 239	41	43	18 155	12	159	93	1 787
Sum	32 136	276	126	31 734	1 223	309	667	3 346

Brutto utlån - Tapsnedskrivninger - Mislighold pr. 31.12.2009

Morbank	Brutto utlån	Individuelle nedskrivninger på utlån	Nedskrivninger på grupper av utlån	Netto utlån	Garantier	Misligholdte utlån over 30 dager	Øvrige tapsutsatte lån	Trekk-fasiliteter/kredittrammer
Jordbruk og skogbruk	439	1		438	2	6	7	45
Fiske og fangst	2 815	47		2 768	0	70	134	45
Industri og bergverk	1 268	76		1 192	286	22	423	320
Bygg og anlegg	558	14		544	135	14	26	107
Varehandel og hotell	711	19		692	84	23	12	297
Utenriks sjøfart/supply	2 070	0		2 070	467	0	0	4
Eiendomsdrift	3 801	10		3 791	70	38	29	189
Faglig/finansiell tjenesteytelse	613	0		613	5	0	0	11
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 250	54		1 196	225	38	120	228
Offentlig forvaltning	6	0		6	0	0	0	157
Utlandet	22	0		22	0	0	0	8
Andre	21	0		21	0	0	0	148
Sum næringsliv/offentlig	13 574	221	35	13 353	1 274	211	751	1 559
Personkunder	18 680	39	101	18 641	11	325	106	1 615
Sum	32 254	260	136	31 858	1 285	536	857	3 174

4.4 - Forpliktelses/betingede forpliktelses - garantiforpliktelses

Konsern			Morbank	
2009	2010	Garantiforpliktelses	2010	2009
287	455	Betalingsgarantier	455	287
570	375	Kontraktsgarantier	375	570
383	351	Lånegarantier	351	383
45	42	Annet garantiansvar	42	45
1 285	1 223	Garantiansvar overfor kunder	1 223	1 285
100	100	Garanti overfor kredittinstitusjoner	100	100
0	0	Garanti overfor Sparebankenes sikringsfond	0	0
1 385	1 323	Garantiansvar pr. 31.12	1 323	1 385
2 997	3 325	Trekkfasiliteter kunder	3 346	3 174
		Fordeling etter næring/ sektor er vist i note 4.3.		
		Pantstillelser		
1 924	2 075	Sertifikater og obligasjoner stillet som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	2 075	1 924
860	860	Benyttet låneadgang i Norges Bank (F-lån)	860	860
13	6	Remburs 1)	6	13

1) Åpnet/bekreftet rembursforpliktelses som etter Finanstilsynets retningslinjer ikke skal tas med i balansen.

Rettstvister
Konsernet er pr. 31.12.2010 involvert i 3 rettslige prosesser. Konsernet har vurdert sannsynligheten for tap som liten.

5 - Finansielle instrument - markeds- og likviditetsrisiko

Styret i banken fastsetter de langsiktige målene for bankens risikoprofil. Disse gjøres operasjonelle gjennom de fullmakter og rammer som er delegert i organisasjonen. Sparebanken Møre styrer likviditets- og markedsrisiko og håndterer fullmakter, rammer og retningslinjer knyttet til finansielle instrumenter basert på strategidokumentene, Markedsrisikostrategi, Finansieringsstrategi, Kredittrisiko – motpartsrisiko og Handel med finansielle instrument overfor kunder. Strategidokumentene er underlagt periodisk gjennomgang ved at de revideres/vedtas en gang i året av styret i banken. Dokumentene skal utover dette være viderefremmet, godkjent og forstått av de operative enhetene, bankens kontrollfunksjoner og administrasjon. For å sikre en nødvendig kvalitet og uavhengighet er utviklingen av risikostyringsverktøy og utføring av risikorapporteringen organisert i en enhet uavhengig av de operative virksomhetene.

Markedsrisikostrategi

Dette dokument har til formål å definere strategi og rammer for markedsrisikoområdet. Videre skal dokumentet sette standard for organisering og ansvarsforhold, måling av markedsrisiko samt overvåking og rapportering i forhold til markedsrisikoområdet.

Finansieringsstrategi

Finansieringsstrategien beskriver mål som banken har for å bevare sin finansielle styrke. Betyggende soliditet og gode økonomiske resultater bidrar til å gi tilstrekkelige og sikre rammer for bankens markedsfinansiering.

Kredittrisiko - motpartsrisiko

Dokumentet gjennomgår og presiserer aktivitets- og risikorammer for bankens kreditteksponering og eksponering i kredittkvalitets instrumenter for de delene av bankens kreditteksponering som er knyttet til forvaltnings og risikoavdekkingsaktivitetene i Seksjon Finans og Valuta.

Handel med finansielle instrument ovenfor kunder

Dokumentet angir retningslinjer som gjelder for bankens handel av finansielle instrumenter ovenfor kunder. Det definerer rammer for slik handel og angir rutiner for overvåking av eksponering og risiko, herunder ansvarsfordeling for overvåking og oppfølging.

5.1 - Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet likviditetsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Her beskrives de mål banken har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike områder for bankens likviditetsstyring. Likviditetsstyringen inneholder også stresstester hvor en simulerer likviditetseffekten av ulike scenarier ved at kvantifisere sannsynligheten for refinansiering fra de ulike likviditetskildene. Banken har

inkludert i sin strategi å spre finansieringen på flere kilder, både hva gjelder markeder, instrumenter og løpetider, for å redusere risikoen.

Kundeinnskudd er bankens viktigste finansieringskilde, men den er også avhengig av andre likviditetskilder for å finansiere kundenes etterspørsel etter utlån. I tabellen nedenfor er restløpetiden for de ulike likviditetskildene gjengitt.

Konsern

2010	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Konter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	534 3					97	631 3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	101 66						101 66
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val	5 436 3 699	283	1 333	6 848	20 484	-407	33 977 3 699
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val	55	168 23	1 353	1 933 592	329 43		3 838 658
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 415 53	1 415 53
Sum eiendeler		9 894	474	2 686	9 373	20 856	1 158	44 441
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	377 1	87 182	46	3 540 743			4 050 926
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	24 286 211		54				24 340 211
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		707	676	6 519	1 795		9 697 0
Øvrig gjeld	NOK Val	30					955 18	985 18
Ansvarlig kapital	NOK Val					961		961 0
Egenkapital	NOK						3 253	3 253
Sum gjeld og egenkapital		24 905	976	776	10 802	2 756	4 226	44 441
Nettosum alle poster		-15 011	-502	1 910	-1 429	18 100	-3 068	

Konsern

2009	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Konter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	575 5					102	677 5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	58 25						58 25
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val	6 700 3 616	257	1 115	5 109	19 450	-396	32 235 3 616
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val		55 25	1 455	1 393 288	165		3 068 313
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 207 187	1 207 187
Sum eiendeler		10 979	337	2 570	6 790	19 615	1 100	41 391
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	409 4	114 64	12	3 530 835			4 065 1 597
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	21 459 179		65	90			21 614 179
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		688	839	6 669	890		9 086 0
Øvrig gjeld	NOK Val						864 89	864 89
Ansvarlig kapital	NOK Val					955		955 0
Egenkapital	NOK						2 942	2 942
Sum gjeld og egenkapital		22 051	866	1 610	11 124	1 845	3 895	41 391
Nettosum alle poster		-11 072	-529	960	-4 334	17 770	-2 795	

Morbank

2010	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	534 3					97	631 3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	750 66						750 66
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val	5 417 3 699	245	1 017	4 335	17 423	-402	28 035 3 699
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val	55	168 23	1 353	3 372 592	1 708 43		6 656 658
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 724 53	1 724 53
Sum eiendeler		10 524	436	2 370	8 299	19 174	1 472	42 275
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	627 1	87 182	46	3 540 743			4 300 926
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	24 310 211		55				24 365 211
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		707	676	5 460	591		7 434 0
Øvrig gjeld	NOK Val						917 18	917 18
Ansvarlig kapital	NOK Val					961		961 0
Egenkapital	NOK						3 143	3 143
Sum gjeld og egenkapital		25 149	976	777	9 743	1 552	4 078	42 275
Nettosum alle poster		-14 625	-540	1 593	-1 444	17 622	-2 606	

Morbank

2009	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	575 5					102	677 5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	652 25						652 25
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val	5 920 3 616	229	984	4 427	17 078	-396	28 242 3 616
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val		55 25	1 455	1 933 288	2 665		6 108 313
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 525 187	1 525 187
Sum eiendeler		10 793	309	2 439	6 648	19 743	1 418	41 350
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	644 4	114 64	12	3 530 835			4 300 1 597
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	21 486 179		65	90			21 641 179
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		688	839	6 459	890		8 876 0
Øvrig gjeld	NOK Val						839 89	839 89
Ansvarlig kapital	NOK Val					955		955 0
Egenkapital	NOK						2 874	2 874
Sum gjeld og egenkapital		22 313	866	1 610	10 914	1 845	3 802	41 350
Nettosum alle poster		-11 520	-557	829	-4 266	17 898	-2 384	

5.2 - Renterisiko

Sparebanken Møre måler renterisikoen ved analyser som gir effekten av en renteendring på 1 prosentpoengs parallellskift i avkastningskurven. På denne måten kan en kvantifisere hvilken risiko banken har påtatt seg og hvilken effekt denne har på resultatet ved endringer i markedsrenten.

Analysen angir effektiv løpetid på den rentebærende delen av balansen. Til lenger midler bindes opp ved en plassering, jo større er det potensielle tap/gevinst ved en stigning/et fall i markedsrenten. Konsernet har en kort rentebinding og renterisikoen vurderes som moderat.

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Morbank

2010	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
NOK	1	5	4	-2	-1	7
Val	1	-2	-1	-1	1	-2
Totalt	2	3	3	-3	0	5

2009	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
NOK	1	5	0	-4	0	2
Val	1	-1	0	-1	0	-1
Totalt	2	4	0	-5	0	1

Tabellen ovenfor viser potensiell resultateffekt for morbanken ved en økning i rentenivået på ett prosentpoeng. Beregningen er foretatt basert på gjeldende posisjoner og markedsrenter pr 31. desember.

Tabellene nedenfor viser avtalt tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedpostene i balansen.

Konsern

2010	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten renteeksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK	534					97	631
	Val	3						3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK	101						101
	Val	66						66
Utlån til og fordringer på kunder	NOK		32 248	111	1 591	434	-407	33 977
	Val		3 699					3 699
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK	284	132	1 813	1 308	301		3 838
	Val	172	81		362	43		658
Øvrige eiendeler	NOK						1 415	1 415
	Val						53	53
Sum eiendeler		1 160	36 160	1 924	3 261	778	1 158	44 441
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK	12	1 367	1 167	1 504			4 050
	Val	1	925					926
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK	23 766	135	413	26			24 340
	Val	211						211
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK	968	1 519	566	6 052	592		9 697
	Val							0
Øvrig gjeld	NOK						985	985
	Val						18	18
Ansvarlig kapital	NOK			278	482	201		961
	Val							0
Egenkapital	NOK						3 253	3 253
Sum gjeld og egenkapital		24 958	3 946	2 424	8 064	793	4 256	44 441
Netto renteeksponering		-23 798	32 214	-500	-4 803	-15	-3 098	

Konsern

2009	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten renteeksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK	575					102	677
	Val	5						5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK	58						58
	Val	25						25
Utlån til og fordringer på kunder	NOK		30 271	100	1 813	447	-396	32 235
	Val		3 416	200				3 616
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK	184	97	1 453	1 120	214		3 068
	Val	160	84		69			313
Øvrige eiendeler	NOK						1 207	1 207
	Val						187	187
Sum eiendeler		1 007	33 868	1 753	3 002	661	1 100	41 391
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK	923	2 509	633				4 065
	Val	4	1 302	291				1 597
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK	21 151	31	322	110			21 614
	Val	179						179
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK		200	634	7 362	890		9 086
	Val							0
Øvrig gjeld	NOK						864	864
	Val						89	89
Ansvarlig kapital	NOK			277	678			955
	Val							0
Egenkapital	NOK						2 942	2 942
Sum gjeld og egenkapital		22 257	4 042	2 157	8 150	890	3 895	41 391
Netto renteeksponering		-21 250	29 826	-404	-5 148	-229	-2 795	

Morbank

2010	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	534 3					97	631 3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	750 66						750 66
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val		26 301 3 699	111	1 591	434	-402	28 035 3 699
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val	284 172	132 81	1 813	4 126 362	301 43		6 656 658
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 724 53	1 724 53
Sum eiendeler		1 809	30 213	1 924	6 079	778	1 472	42 275
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	263 1	1 367 925	1 167	1 504			4 301 926
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	23 790 211	135	413	26			24 364 211
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		707	82	6 052	592		7 433 0
Øvrig gjeld	NOK Val						917 18	917 18
Ansvarlig kapital	NOK Val			279	482	201		962 0
Egenkapital	NOK						3 143	3 143
Sum gjeld og egenkapital		24 265	3 134	1 941	8 064	793	4 078	42 275
Netto renteeksponering		-22 456	27 079	-17	-1 985	-15	-2 606	

Morbank

2009	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	NOK Val	575 5					102	677 5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	NOK Val	652 25						652 25
Utlån til og fordringer på kunder	NOK Val		26 278 3 416	100 200	1 813	447	-396	28 242 3 616
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	NOK Val	184 160	97 84	4 494	1 119 69	214		6 108 313
Øvrige eiendeler	NOK Val						1 525 187	1 525 187
Sum eiendeler		1 601	29 875	4 794	3 001	661	1 418	41 350
Gjeld til kredittinstitusjoner	NOK Val	1 158 4	2 509 1 302	633 291				4 300 1 597
Innskudd fra og gjeld til kunder	NOK Val	21 178 179	31	322	110			21 641 179
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	NOK Val		200	634	7 152	890		8 876 0
Øvrig gjeld	NOK Val						839 89	839 89
Ansvarlig kapital	NOK Val			277	678			955 0
Egenkapital	NOK						2 874	2 874
Sum gjeld og egenkapital		22 519	4 042	2 157	7 940	890	3 802	41 350
Netto renteeksponering		-20 918	25 833	2 637	-4 939	-229	-2 384	

5.3 - Valutarisiko

Sparebanken Møre måler valutarisikoen ut fra nettoposisjonene i de ulike valutaene. Bankens valutakursrisiko oppstår i forbindelse med bankens virksomhet knyttet til inngåelse av valutaforretninger mot kunder og andre banker. Det er et hovedprinsipp at alle forretninger mot kunder omgående skal dekkes med motgående forretning i markedet slik at valutakursrisikoen reduseres til et minimum. Banken har ingen egenhandel innenfor valutainstrumenter.

Alle balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter midtkurser fra Norges Bank pr. 31.12. For sedler og mynter er det brukt tilnærmet kjøpskurser. Løpende inntekter og utgifter er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppsto. Netto realiserede gevinster/tap er resultatført. Den utilsiktede valutarisikoen har vært på et minimum gjennom året. Det eksisterer ingen valutaposisjoner i datterselskapene.

Konsern

2010	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	JPY	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på sentralbanker	634	631	3	1	2			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	167	101	66	17	18	6	12	13
Utlån til og fordringer på kunder	37 676	33 977	3 699	1 316	353	110	1 888	32
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	4 496	3 838	658		658			
Øvrige eiendeler	1 468	1 415	53	17	8	3	21	4
Sum eiendeler	44 441	39 962	4 479	1 351	1 039	119	1 921	49
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 976	4 050	926	58	743		125	
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 551	24 340	211	114	75	4	1	17
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	9 697	9 697						
Øvrig gjeld	1 003	985	18	5	4	3	4	2
Ansvarlig kapital	961	961						
Egenkapital	3 253	3 253						
Sum gjeld og egenkapital	44 441	43 286	1 155	177	822	7	130	19
Valutakontrakter			-3 303	-1 167	-196	-111	-1 788	-41
Netto valutaeksponering			21	7	21	1	3	-11
Effekt ved 10% kursendring	2							

		Valutakurs 31.12.2010	Valutakurs 31.12.2009
Dollar	USD	5,857	5,759
Euro	EUR	7,820	8,305
Japanske yen	JPY	7,199	6,244
Sveitsiske franc	CHF	625,390	558,870
Svenske kroner	SEK	87,130	80,850
Britiske pund	GBP	9,075	9,283

Konsern

2009	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	JPY	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på sentralbanker	682	677	5	1	3			1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	83	58	25	8	1	3	2	11
Utlån til og fordringer på kunder	35 851	32 235	3 616	1 214	500	102	1 778	22
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp.	3 381	3 068	313		313			
Øvrige eiendeler	1 394	1 207	187	51	80	7	44	5
Sum eiendeler	41 391	37 245	4 146	1 274	897	112	1 824	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 662	4 065	1 597	514	1 081			2
Innskudd fra og gjeld til kunder	21 793	21 614	179	94	64	6	1	14
Gjeld stiftet ved utstedelse av vp	9 086	9 086						
Øvrig gjeld	953	864	89	24	33	8	21	3
Ansvarlig kapital	955	955						
Egenkapital	2 942	2 942						
Sum gjeld og egenkapital	41 391	39 526	1 865	632	1 178	14	22	19
Valutakontrakter			-2 265	-611	245	-96	-1 787	-16
Netto valutaeksponering			16	31	-36	2	15	4
Effekt ved 10% kursendring	2							

5.4 - Finansielle eiendeler

Bankens beholdning av finansielle eiendeler består i all hovedsak av obligasjoner og sertifikat som holdes for å sikre låneadgang i Norges Bank. Porteføljen vurderes til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Morbank og konsern	2010		2009		Risikovekting
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	
Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdendringer over resultatet					
Sertifikater					
Stats- og statsgaranterte	1 050	1 051	871	871	0%
Kredittinstitusjoner	10	10	0	0	20%
Øvrige	80	80	0	0	20%
Øvrige	180	180	80	80	100%
Sum sertifikater	1 320	1 321	951	951	
Obligasjoner					
Stat	284	278	227	225	0%
Statsgaranterte	20	20	0	0	10%
Kredittinstitusjoner	3 929	3 914	3 240	3 240	10%
Kredittinstitusjoner	1 063	1 058	1 340	1 357	20%
Øvrige	181	181	256	256	20%
Øvrige	546	542	391	392	100%
Sum obligasjoner	6 023	5 993	5 454	5 470	
Sum sertifikater og obligasjoner	7 343	7 314	6 405	6 421	
Fast rente		2 190		1 308	
Flytende rente		5 124		5 113	
Aksjer og egenkapitalbevis (tradingportefølje)					
Aksjer - børsnoterte	1	3	1	2	
Sum aksjer og egenkapitalbevis	1	3	1	2	
Sum finansielle instrument til virkelig verdi	7 344	7 317	6 406	6 423	
Børsnoterte	7 344	7 317	6 406	6 423	
- herav OmF eliminert i konsernregnskapet	2 826	2 818	3 040	3 040	
Finansielle instrument som holdes tilgjengelig for salg med verdiendringer over totalresultatet					
Aksjer og egenkapitalbevis					
Aksjer - børsnoterte	8	26	8	20	
Aksjer - unoterte	184	178	116	109	
Sum aksjer og egenkapitalbevis	192	204	124	129	
Sum finansielle instrument tilgjengelig for salg	192	204	124	129	
	2010		2009		
	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	
Årets resultatførte gevinster/tap og utbytte aksjer	105	97	13	23	
Årets verdiendring over totalresultatet	7	7	13	13	
Akkumulert verdiendring over totalresultatet	33	33	25	25	
Årets nedskrivning over resultat	0	0	0	0	

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Markedsverdien på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert på omsatt kurs på balansedagen. For de finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked benyttes egne verddivurderinger basert på gjeldende markedsforhold, alternativt verddivurdering fra annen

markedsaktør. For de unoterte aksjer hvor en ikke kan foreta en tilstrekkelig pålitelig måling av virkelig verdi benyttes anskaffelseskost, eller nedskrevet bokført verdi.

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet	Markedsverdi	
	2010	2009
Basert på priser i et aktivt marked	1 332	1 098
Observerbare markedsdata	5 985	5 325
Annet enn observerbare markedsdata	0	0
Sum finansielle instrument til virkelig verdi	7 317	6 423

Det har ikke vært flytting av finansielle instrument mellom de tre nivåene av verdsettelsesgrupper i 2009 eller 2010.

Finansielle instrument som holdes tilgjengelig for salg med verdiendringer over totalresultatet	Markedsverdi	
	2010	2009
Basert på priser i et aktivt marked	26	20
Observerbare markedsdata	0	0
Annet enn observerbare markedsdata 1)	178	109
Sum finansielle instrument tilgjengelig for salg	204	129

1) Beholdningsendring gjennom regnskapsåret	2010	2009
Balanse inngående	109	96
Kjøp	76	10
Salg inkl. resultatførte tidligere verdiendringer	19	0
Verdiøkning	12	3
Nedskrivning	0	0
Balanse utgående	178	109

Effektiv rente på sertifikat og obligasjoner	2010		2009	
	Gjennomsnittlig bokført verdi	Effektiv rente	Gjennomsnittlig bokført verdi	Effektiv rente
Sertifikat	817	2,57	556	2,33
Obligasjoner	5 754	2,93	4 618	3,07

I beregningen av effektiv rente er det hensyntatt effekten av eventuelle sikringsinstrumenter.

Beholdning aksjer og egenkapitalbevis	Antall	Eierandel i %	Markedsverdi
Eksporfinans ASA	3 551	1,35	55
Farstad Shipping ASA	140 000	0,36	24
Norvestor IV	7 493 000	1,28	9
Moldekraft AS	7 061	9,51	8
Nordito Property AS	191 178	0,90	7
Oslo Børs VPS Hold.	83 334	0,19	5
Ekomes ASA	30 000	0,08	5
Norvestor V	7 088 000	0,85	5
Andre selskap			17
Sum			207

5.5 - Finansiell gjeld

Verdipapirgjeld med fast rente inngått før 31.12.2006 er vurdert til virkelig verdi over resultatet. For bankens verdipapirgjeld med fast rente inngått etter 31.12.2006 benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet. Verdipapirgjeld med flytende rente benytter amortisert kost.

Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

Konsern	2010		2009	
	Pålydende verdi	Markedsverdi	Pålydende verdi	Markedsverdi
Verdipapirgjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet:				
Utstedte sertifikater til virkelig verdi	0	0	200	200
Utstedte obligasjoner til virkelig verdi	1 664	1 697	1 950	1 964
Verdisikret verdipapirgjeld med verdiendringer over resultatet:				
Utstedte obligasjoner til virkelig verdi	4 405	4 546	3 967	4 106
Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost				
Utstedte obligasjoner til amortisert kost	3 450	3 454	2 819	2 816
Utstedte ansvarlige lån til virkelig verdi	479	479	479	479
Utstedte fondsobligasjoner til virkelig verdi	477	482	477	476
Lån fra kredittinstitusjoner				
Bytteordningen	2 670	2 670	2 670	2 670
F-lån	860	860	860	860
Kredittforeningen for sparebanker	46	46	58	58

Morbank	2010		2009	
	Pålydende verdi	Markedsverdi	Pålydende verdi	Markedsverdi
Verdipapirgjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet:				
Utstedte sertifikater til virkelig verdi	0	0	200	200
Utstedte obligasjoner til virkelig verdi	1 664	1 697	1 950	1 964
Verdisikret verdipapirgjeld med verdiendringer over resultatet:				
Utstedte sertifikater til virkelig verdi	0	0	0	0
Utstedte obligasjoner til virkelig verdi	3 905	4 062	3 967	4 106
Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost				
Utstedte obligasjoner til amortisert kost	1 676	1 674	2 609	2 606
Utstedte ansvarlige lån til virkelig verdi	479	479	479	479
Utstedte fondsobligasjoner til virkelig verdi	477	482	477	476
Lån fra kredittinstitusjoner				
Bytteordningen	2 670	2 670	2 670	2 670
F-lån	860	860	860	860
Kredittforeningen for sparebanker	46	46	58	58

Morbank	2010			2009		
	Gj.snittlig beløp	Effektiv rente	Rente-kostnad	Gj.snittlig beløp	Effektiv rente	Rente-kostnad
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	295	2,06	6	319	2,04	7
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2 730	2,68	73	1 047	3,09	32
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	15 241	1,90	289	13 286	2,17	288
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	7 727	2,83	218	7 385	3,57	263
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	3 946	2,17	86	4 486	3,17	142
Obligasjonsgjeld	7 622	3,21	245	9 043	3,51	317

Effektiv rente er beregnet som sum rentekostnader (inkl. sikringsforretninger) i prosent av gjennomsnittlig årssaldo.

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Konsern		Morbank			
2009	2010	Forfallstidspunkt for verdipapirgjeld, nominell verdi		2010	2009
1 526		2010			1 526
1 376	1 376	2011		1 376	1 376
1 665	1 851	2012		1 625	1 665
2 650	2 445	2013		2 445	2 459
800	981	2014		900	800
319	1 050	2015		300	300
	116	2016			
600	1 200	2017		600	600
		2018			
	500	2025			
8 936	9 519	Sum		7 246	8 726

Sikkerhetsstillelser

I statens tiltakspakke til bankene byttet staten og banken statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett, OmF. Sparebanken Møre har kjøpt deler av utstedte obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS, som er benyttet som sikkerhet for inngåtte bytteavtaler med Norges Bank. Verdiene av sikkerhetsstillelsene skal overstige verdien av mottatte statspapirer med en minste sikkerhetsmargin i hele avtaleperioden. Ved utløpet av avtale-

perioden er banken forpliktet til å kjøpe tilbake OmF'ene til opprinnelig salgspris. Banken mottar rentene fra OmF'ene som om disse ikke var solgt. Regnskapsmessig vurderer bankkonsernet at betingelsene for fraregning i IAS 39 ikke er oppfylt, da bankkonsernet gjennom bytteavtalene beholder risikoen for verdiutviklingen på obligasjonene og de øvrige kontantstrømmene i form av renter.

Sikkerhetsmasse knyttet til utstedte obligasjoner i Møre Boligkreditt AS	31.12.2010	31.12.2009
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån)	5 391	3 533
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	250	235
Sum sikkerhetsmasse	5 641	3 768
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	111,1 %	115,9 %

5.6 - Finansielle derivater

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier og markedsverdier. I regnskapet blir positiv markedsverdi pr. kontrakt bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld i balansen.

Tabellen inkluderer både finansielle derivater for kundehandler som inngår i Netto verdiendringer og gevinst/tap av verdipapirer og valuta, og finansielle derivater i bankporteføljen som inngår i Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.

Konsern	2010			2009		
	Nominell verdi	Eiendel	Gjeld	Nominell verdi	Eiendel	Gjeld
Renterelaterte						
Renteswapper	15 678	274	109	15 498	251	77
Rentekorridorer	30	0	0	70	0	0
Valutelaterte						
Renteswapper	2 461	74	76	2 639	83	84
Rente- og valutaswapper	1 243	16	3	1 290	5	1
Sum		364	188		339	162
- herav anvendt til sikringsbokføring	4 660	197	0	4 244	195	3
Terminkontrakter	13 486	53	0	13 768	186	0
Morbank						
	Nominell verdi	Eiendel	Gjeld	Nominell verdi	Eiendel	Gjeld
Renterelaterte						
Renteswapper	15 178	274	93	15 498	251	77
Rentekorridorer	30	0	0	70	0	0
Valutelaterte						
Renteswapper	2 461	74	76	2 639	83	84
Rente- og valutaswapper	1 243	16	3	1 290	5	1
Sum		364	172		339	162
- herav anvendt til sikringsbokføring	4 160	197	0	4 244	195	3
Terminkontrakter	13 486	53	0	13 768	186	0

5.7 - Ansvarlig lånekapital / fondsobligasjoner

Konsern og Morbank

ISIN.NR.	Låneopptak	Forfall	Betingelser	Pålydende beløp
NO0010354640	26.02.2007	27.02.2017	3 mnd NIBOR + 0,40 / Call opsjon 2012	180
NO0010408644	25.01.2008	25.01.2018	3 mnd NIBOR + 1,25 / Call opsjon 2013	300
Sum ansvarlig lånekapital				480
NO0010262306	14.04.2005	Evigvarende	3 mnd NIBOR + 1,10 / Første call opsjon 2015	200
NO0010532765	10.09.2009	Evigvarende	11,70 % fast / Første call opsjon 2019	277
Sum fondsobligasjoner				477

Lånene er kvotert i NOK. Kostnader relatert til ansvarlig lånekapital utgjør kroner 165 000 pr. år. Det foreligger ingen rett til konvertering av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner til egenkapitalbeviskapital. Konsernet har ikke investeringer i ansvarlig lånekapital i andre foretak (inkl. kredittinstitusjoner) ved utgangen av 2010.

6 - Datterselskap

Følgende datterselskaper er inkludert i konsernregnskapet:

Selskap	Hjemland	Hovedvirksomhet	Eierandel	Stemmeandel
Møre Eiendomsmegling AS	Norge	Eiendomsmegling	100%	100%
Møre Finans AS	Norge	Leasing	100%	100%
Sparebankeiendom AS ¹⁾	Norge	Eiendomsforvaltning	100%	100%
Møre Boligkreditt AS	Norge	Finansiering	100%	100%
Mørselskap Sparebanken Møre	Norge	Bank		

1) Sparebankeiendom AS, Møre Bankbygg AS og Storgata 41-45 Molde AS er fusjonert i 2010. Alle selskaper var 100 % eid av Sparebanken Møre.

7 - Endringer i konsernets struktur - overtakelse av virksomhet

Finansdepartementet gav i vedtak 30. september 2009 konsesjon til at Sparebanken Møre kunne overta Tingvoll Sparebank, og med virkning fra 1. november 2009 var Sparebanken Møre avdeling Tingvoll et faktum. Tingvoll Sparebank hadde en forvaltningskapital på 1,1 mrd. kroner, og et resultat etter skatt på 8 mill. kroner på overtakelsestidspunktet.

Sparebanken Møre betalte 122 mill. kroner for overtakelsen av Tingvoll Sparebank. Oppgjør skjedde ved at Sparebanken Møre utstedte egenkapitalbevis for kjøpesummen.

Sparebanken Møre foretok i tillegg til oppgjøret i egenkapitalbevis, en gaveutdeling til Sparebankstiftelsen Tingvoll på 20 mill. kroner. Gaveutdelingen ble regnskapsmessig klassifisert som en ren gave, og påvirket ikke regnskapsmessig målt vederlag og tilhørende oppkjøpsanalyse.

Oppkjøpsanalyse	01.11.09
Vederlag ved utstedte egenkapitalbevis	122
Transaksjonskostnader	1
Totalt beregnet vederlag	123
Netto bokførte verdier av overtatte eiendeler og forpliktelser i henhold til tabell ovenfor (01.11.2009)	110
Merverdi knyttet til overført portefølje av utlån	20
Merverdi knyttet til overtatt bygg	2
Mindreverdi knyttet til overtatte pensjonforpliktelser	-4
Netto utsatt skatt knyttet til identifiserte mer-/mindreverdier	-5
Netto verdi på overtatte eiendeler og forpliktelser	123

I resultatet for 2009 ble Tingvoll kun inkludert fra og med overtakelsen 1. november, altså med resultateffekt fra årets to siste måneder. Resultatet for denne perioden utgjorde 2 mill. kroner før skattekostnad. I resultatet for 2010 er virksomheten fra Tingvoll inkludert for hele året. Amortisering av identifiserte mer-/mindreverdier er gjennomført i 2010.

Finansdepartementet besluttet at overtakelsen av virksomheten Tingvoll Sparebank skulle gjennomføres med skattemessig kontinuitet, og skattemessige posisjoner i Tingvoll Sparebank ble videreført i Sparebanken Møre, med virkning for inntektsåret 2009.

8 - Immaterielle eiendeler med udefinert levetid

Immaterielle eiendeler med udefinert levetid

Immaterielle eiendeler med udefinert levetid skriver seg i sin helhet fra goodwill knyttet til oppkjøpet av eiendomsmeglerfirmaet Krogsveen og Raknes AS 01.07.2005. Sparebanken Møre kjøpte da Krogsveen Raknes AS og Paulsen og Bakke AS. Det nye selskapets navn ble Møre Eiendomsmegling AS.

Testing for verdifall

Goodwill blir ikke avskrevet. Imidlertid blir det foretatt nedskrivningstest hvert år for å se om antatt virkelig verdi er lavere enn bokført verdi.

Vurderingsenhet	31.12.10	31.12.09
Møre Eiendomsmegling AS	0	13
Total goodwill	0	13

Virkelig verdi er beregnet via neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Nåverdberegningen er utarbeidet basert på forventede fremtidige kontantstrømmer for den kontantstrømgenererende enheten Møre Eiendomsmegling AS. Estimater for fremtidige kontantstrømmer er laget med utgangspunkt i styregodkjent budsjett for 2011, samt prognoser til og med 2015 med grunnlag i enhetens strategiplaner. Kontantstrøm for årene deretter er gjort med en fremskrivning lik kontantstrøm i 2015, da enheten forventes ikke å ha noen begrenset levetid. Fremskrivningen er gjort uten tillegg av prisstigning eller annen form for vekst i kontantstrømmene.

Ettersom det er avdekket nedskrivningsindikatorer hos den kontantgenererende enheten, er test av verdifall gjennomført hvor selskapets veide kapitalkostnad (WACC) er brukt som estimat for diskonteringsrenten

(= avkastningskrav for totalkapitalen). WACC-satsen som er benyttet til å diskontere fremtidige kontantstrømmer er basert på risikofrie renter, markedsrisikopremie, beta og likviditetspremie for små selskap.

De viktigste forutsetningene er knyttet til estimatene for driftsinntekter, driftsmargin, samt avkastningskrav. Det er benyttet et avkastningskrav på 16 % før skatt.

Gjennomført verdifallstest i 2010 konkluderte med at det var behov for nedskrivning av goodwill med udefinert levetid i konsernet. Bokført verdi på goodwill ble dermed nedskrevet med 13 mill. kroner i konsernregnskapet for 2010, fra en bokført verdi på 13 mill. kroner pr 31.12.2009 til 0 mill. kroner pr 31.12.2010.

9 - Driftssegmenter

Konsernets virksomhet er inndelt i fire strategiske driftssegmenter. De forskjellige driftssegmentene selger til dels forskjellige produkter, har noe ulik risikoprofil og retter seg mye mot de samme kundegruppene.

Ved inndeling av driftssegmenter er det produkter og tjenester, samt type kunde som er vektlagt. Driftssegmentet "Personmarked" består eksempelvis i all hovedsak av sektor 810 Personkunder.

Det vesentligste av inntekter og kostnader er fordelt på konsernets driftssegmenter etter reelt forbruk og/eller aktivitetsbaserte fordelingsnøkler. Rapporteringen er basert på den samme inndelingen og rapporteringen som månedlig skjer til konsernets ledelse og styre.

I segmentrapporteringen er det god regnskapsskikk (GRS) som er måleprinsippet. Dette utgjør ikke vesentlige awik fra IFRS innen de ulike regnskapspostene.

Konsernet er delt inn i følgende fire primærsegment:

Primærsegment	Selskapsnavn	Produkt/Virksomhet
Næringsliv	Sparebanken Møre	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv.
Personmarked	Sparebanken Møre	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv.
	Møre Boligkreditt AS	Finansiering (lån med pant i bolig/næringseiendom). Inngår som en del av segmentene Næringsliv og Personmarked
Eiendomsmegling	Møre Eiendomsmegling AS	Megling av bolig- og næringseiendommer
Leasing	Møre Finans AS	Leasingfinansiering til næringslivskunder
Investeringsaktiviteter/annet	Sparebankeiendom AS	Eiendomsforvaltning egne bygg/ikke-fordelte aktiviteter

Transaksjoner mellom driftssegmentene gjøres til markedsverdier: Avregning av finansieringskostnader/-inntekter mellom driftssegmentene gjøres løpende til morbankens fundingkostnad. Internrenten for dette defineres som effektiv 3-måneders NIBOR + langsiktig fundingtillegg (3,20 % i 2010 og 3,70 % i 2009).

Husleie fordeles etter bruksareal på det enkelte segment basert på de samme prinsipper og til de samme priser som for morbanken, til markedsleie.

Andre tjenester (kontorrekvisita, leasingleie, IT-utstyr m.m.) kjøpes av det enkelte driftssegment fra morbanken til samme pris som morbanken oppnår hos eksterne leverandører.

Geografisk sekundærsegment

Konsernets aktiviteter er i all hovedsak begrenset til Møre og Romsdal som er definert som konsernets hjemmemarked.

Mindre enn 10% av konsernets inntekter kommer fra virksomhet utenfor

fylket og det rapporteres derfor ikke balanse- eller resultat tall for annet enn primærsegment.

Aktiviteter utenom fylket skiller seg ikke fra konsernets andre aktiviteter m.h.t. risiko eller avkastning. Se note 4 for mer informasjon.

Resultat pr 31.12	Konsern		Elimineringer/annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmedling		Leasing	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	862	802	15	24	415	347	415	410	0	0	17	21
Andre driftsinntekter	304	256	121	76	72	67	89	94	19	17	3	2
Sum inntekter	1 166	1 058	136	100	487	414	504	504	19	17	20	23
Driftskostnader 1)	523	508	86	79	106	105	304	298	20	19	7	7
Resultat før tap	643	550	50	21	381	309	200	206	-1	-2	13	16
Tap på utlån	31	82	-12	-28	36	99	4	8	0	0	3	3
Resultat før skatt 1)	612	468	62	49	345	210	196	198	-1	-2	10	13
Skattekostnad	154	133										
Resultat etter skatt	458	335										

1) Nedskrivning av goodwill på 13 mill. kroner knyttet til Eiendomsmedling er presentert i kolonnen elimineringer/annet.

Balanse	Konsern		Elimineringer/annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmedling		Leasing	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Utlån til kunder	37 676	35 851	583	483	13 414	13 115	23 082	21 662	-	-	597	591
Innskudd fra kunder	24 551	21 793	298	285	10 087	8 062	14 166	13 446	-	-	-	-
Garantiforpliktelser	1 323	1 385	100	100	1 211	1 275	12	10	-	-	-	-
Innskuddsdekning	65,2	60,8	51,1	59,0	75,2	61,5	61,4	62,1	-	-	-	-
Antall årsverk	401	412	127	128	57	59	196	203	13	15	7	7

10 - Andre driftsinntekter

Konsern		Noter	Morbank		
2009	2010		2010	2009	
8	23	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.4	23	18
14	20	Garanti provisjon		20	14
12	15	Inntekter fra forsikringssalg		15	12
14	18	Inntekter fra fondssalg/verdipapirer		18	14
14	14	Diverse gebyr tilknyttet utlån		14	14
5	5	Interbankgebyrer		5	5
10	9	Gebyr sjekk og giro		9	10
57	54	Gebyr fra kort		54	57
9	7	Gebyr utenlandsk betalingsformidling		7	9
20	23	Andre gebyrer og provisjonsinntekter		22	19
155	165	Sum gebyrer og provisjonsinntekter		164	154
-29	-30	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-30	-29
-26	22	Fastrenteutlån		22	-26
26	-20	Derivat knyttet til fastrenteutlån		-20	26
268	-44	Utstedte obligasjoner og sertifikater		-28	268
-227	41	Derivat knyttet til utstedte obligasjoner og sertifikater		25	-227
-33	-1	Endring i kredittspread ved beregning av virkelig verdi av verdipapirgjeld		-1	-33
5	82	Kursgevinst/-tap aksjer		74	5
43	1	Kursgevinst/-tap obligasjoner		1	43
28	21	Valutahandel (for kunder)		21	28
10	9	Øvrige inntekter		9	10
94	111	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	2.16, 5.3, 5.4, 5.5	103	94
6	5	Driftsinntekter faste eiendommer		0	0
17	19	Inntekter eiendomsmegling		0	0
4	10	Salgsgevinster bygg		0	0
1	1	Øvrige driftsinntekter		8	4
28	35	Sum diverse inntekter		8	4
256	304	Andre driftsinntekter		268	241

11 - Driftskostnader eksklusiv personalkostnader

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
62	60	IT-kostnader	60	62
5	7	Kontorrekvisita	7	5
16	14	Telefon og porto	14	16
6	4	Reisekostnader/KM-godtgj./repr.	4	6
31	24	Markedsføringskostnader	24	31
8	7	Øvrige adm.kostnader	7	8
128	116	Sum administrasjonskostnader	116	128
23	23	Av- og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	14	13
0	13	Nedskrivning av goodwill	0	0
19	17	Lokalkostnader	31	29
3	3	Honorar ekstern revisor	2	2
14	15	Kostnader varige driftsmidler	15	14
45	42	Andre driftskostnader	31	36
81	77	Sum andre driftskostnader	79	81
232	229	Sum driftskostnader	209	222

12 - Leieavtaler

Konsernet har outsourcet det vesentligste av driften innen IT-området. I 2005 ble det inngått en driftsavtale med selskapet EDB Business Partners ASA for perioden 2005-2009. Avtalen omfatter drift og vedlikehold av bankens kunde- og reskontrosystemer, samt konsernets infrastruktur innen IT-systemer. Kostnadsrammen for drift og vedlikehold utgjør ca. 50 mill. kroner i året, herav leiekostnad på 32 mill. kroner.

Avtalen reguleres årlig etter endringer i aktivitetsvolum og konsumprisindeksen. Avtalen løp opprinnelig ut 2009 og er forlenget med ytterligere to år. Øvrige leieavtaler (leasing av biler og leie av lokaler) er i hovedsak inngått med konsernselskaper og elimineres i konsernregnskapet. Alle bankens leieavtaler er operasjonelle.

Leasing/andre leieavtaler

Leieavtaler (ikke balanseførte) omfatter leasing av bankens biler og deler av kontormaskinparken (printere, kopimaskiner m.m.) fra datterselskapet Møre Finans AS. Banken leier sine 30 forretningslokaler fra bankens heleide eiendomsselskap Sparebankeiendom AS, samt eksterne utleiere.

Leasing

	2010	2009
Årlig leasingleie	6	6
Leasingvolum (ikke bokført)	26	24
Varighet i år:		
Biler	3 år	3 år
Kontormaskiner	5 år	5 år

Leie av forretningslokaler

	2010	2009
Husleie betalt til:		
Sparebankeiendom AS	16	19
Andre eksterne utleiere	8	5

Varighet leieavtaler

Leieavtaler med eksterne utleiere er i hovedsak av 10 års varighet (noen på 1 år) med 12 måneder gjensidig oppsigelsesfrist og til markedspriser. Leieavtaler med datterselskapet Sparebankeiendom AS har en oppsigelsesfrist på 1 måned og løper ett år i gangen. Leiebetalingen er markedspris.

Kontraktsfestede fremtidige leiekostnader (nominelle beløp)	Innen 1 år	Mellom 1-5 år	Mer enn 5 år
Sparebankeiendom AS	15		
Andre eksterne utleiere	8	31	39
Sum	23	31	39

Antall leide kontor

	2010	2009
Leid av Sparebankeiendom AS	11	16
Leid av andre	19	14
Sum	30	30

Kontorene er lokalisert i konsernets geografiske hjemmemarked, Møre og Romsdal fylke, og de fleste byggene er lokalisert på Sunnmøre. Samlet areal i lokaler eid av Konsernet utgjør ca 17 000 kvm, hvorav ca 2 400 er utleid til eksterne leietakere. Bare mindre deler av lokalene er ledig pr. dato (ca 600 kvm) og det er kun næringslokaler i byggene. Konsernet har i 2010 solgt bankbyggene i Sykkylven, Valldal, Hellesylt, Stranda og Skodje.

13 - Lønn og transaksjoner med nærstående parter

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
191	205	Lønn og andre kontantytelser	187	176
2	2	Honorarer styret/forstanderskap/kontrollkomite	2	2
8	11	Bonus/overskuddsdeling 1)	11	8
28	21	Pensjonskostnad ytelsesplaner (note 14)	21	28
36	37	Arbeidsgiveravgift	35	34
11	17	Andre personalkostnader	17	11
276	293	Sum lønn m.v.	273	259
		Bemanning		
454	434	Hel- og deltidansatte pr. 31.12	412	430
450	442	Gjennomsnittlig antall ansatte	422	425
412	401	Årsverk pr. 31.12	380	390
404	407	Gjennomsnittlig antall årsverk	385	381

1) Deler av bonusen (ca 50 %) for 2010 og 2009 ble gitt i form av egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene ble kjøpt i markedet til børskurs, totalt ca 47 000 EKB i 2010 og ca 18 650 EKB i 2009.

Banken har pr. 31.12.2010 ikke forpliktelser overfor adm. direktør, styret eller andre ansatte til å gi spesielt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Det eksisterer heller ikke regnskapsmessige forpliktelser vedr. bonuser, overskuddsdelinger, opsjoner og lignende for noen av de nevnte personene. Administrerende direktør har kontraktsfestet 6 måneders opp-

sigelsestid. Det vises forøvrig til note 14 for beskrivelse av pensjonsordninger. All lønn og annen godtgjørelse til ansatte i konsernet og nærstående parter er kostnadsført ved regnskapårets slutt.

Pensjonskostnader er regnskapsmessig kostnad for banken inkl. premiebetaling ved de ulike pensjonsordningene.

Transaksjoner med datterselskaper

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap (se note 6) som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser. Prisbetingelser og andre vilkår for transaksjoner med datterselskap er også angitt i note 9.

Avregning av finansieringskostnader/-inntekter mellom segmentene gjøres løpende til morbankens fundingkostnad. Internrenten for dette defineres som effektiv 3 måneders NIBOR + et påslag for lang finansiering (3,20 % i 2010 og 3,70 % i 2009).

Husleie fordeles etter bruksareal på det enkelte segment basert på de samme prinsipper og til de samme priser som for morbanken, til markedsleie.

Andre tjenester (kontorrekvisita, leasing, IT-utstyr m.m.) kjøpes av det enkelte segment fra morbanken til samme pris som morbanken oppnår hos eksterne leverandører.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger :

Morbank

Resultat	2010	2009
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	107	84
Mottatt utbytte fra datterselskap	0	10
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	16	19
Betalt leasingleie til Møre Finans AS	6	6
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	7	4
Balanse		
Krav på datterselskap	835	786
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 818	3 040
Gjeld til datterselskap	275	262

Lønn, annen godtgjørelse, pensjon - konsern

Lønn til adm.direktør utgjorde 1 809 000,- kroner i 2010 (2009: 1 725 000,- kroner). Beregnet fordel av naturalytelse utgjorde kroner 198 000,- (2009: 224 000,- kroner). I tillegg er det i bankens regnskap kostnadsført årets kostnader vedrørende adm. direktørs pensjons-

avtale fra 60 år (note 14) inkl. beregnet arbeidsgiveravgift med kroner 1 213 000 (2009: 1 108 000,- kroner). Adm. direktør har pensjonsalder 60 år, og vil da få utbetalt en årlig pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn.

Konsern

Lønn/honorar (Tall i tusen kroner)	2010	2009
Forstanderskapet	460	611
Styret	919	901
Kontrollkomiteen	277	281
Honorar eksterne revisor (inkl. merverdiavgift)		
Revisjonstjenester	2 131	2 265
Skatterådgivning	264	160
Andre ikke revisjonstjenester	475	431

All lønn og annen godtgjørelse til ansatte i konsernet og nærstående parter er kostnadsført ved regnskapsårets utgang. Banken har pr. 31.12.2010 ikke forpliktelser ovenfor adm.direktør, medlemmer av styret eller andre ansatte til å gi spesielt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Det eksisterer heller ikke ordninger eller

regnskapsmessige forpliktelser vedrørende bonuser, overskuddsdelinger, opsjoner, tegningsretter og lignende for noen av de ovenfor nevnte personene. Det vises til note 14 for beskrivelse av bankens pensjonsordninger for adm.direktør og andre ansatte i banken.

Konsern

Utlån, innskudd og garantier	2010			2009		
	Utlån	Innskudd	Garantier	Utlån	Innskudd	Garantier
Forstanderskapet	56	39	0	60	47	0
Styret	3	3	0	5	4	0
Kontrollkomiteen	1	3	0	1	5	0
Ansatte	675	112	0	602	106	0

Utlån og andre forretningsmessige forhold til medlemmer av forstanderskapet, styret og kontrollkomiteen er gitt til ordinære kundevilkår.

Rentesubsidiering av lån til ansatte

Fordelen av lån gitt til en rentesats som er lavere enn den rentesatsen (gjennomsnittlig 2,45 % i 2010) som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte er beregnet til 968 000 kroner mot 1 753 000 kroner i 2009.

Forstanderskap, styre, kontrollkomite	2010	2009
Renteinntekter	1	2
Rentekostnader	2	3

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Morbank

Lønn og annen godtgjørelse, pensjon mv.

Tall i tusen kroner	Lønn/ honorar		Annen godtgjørelse		Pensjons- kostnader	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Forstanderskapet						
Tormod Hvattum, leder	32	30				
Øvrige medlemmer	458	581				
Sum	490	611				
Styret						
Helge Aarseth, styreleder	190	190				
Roy Reite, styrets nestleder	100	100				
Toril Hovdenak	90	90				
Stig Remøy	90	90				
Ingvild Vartdal	90	90				
Elisabeth Maråk Støle	90	90				
Helge Knudsen, ansattes representant	90	90				
Sum	740	740				
Administrerende direktør						
Olav Arne Fiskerstrand	1 809	1 725	198	224	1 213	1 108
Kontrollkomiteen						
Kjetil Kvammen, leder	107	107				
Lars K. Nogva	56	56				
Thor Martin Eidem	58	62				
Eva Hove	56	56				
Sum	277	281				
Godtgjørelse til revisor (inkl. merverdiavgift)						
Ordinær revisjon	1 560	1 783				
Skatterådgivning	162	102				
Andre tjenester	191	274				

Utlån og garantier	2010		2009	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Tall i tusen kroner				
Forstanderskapet				
Tormod Hvattum, leder	1 823	0	1 900	0
Øvrige medlemmer (51 stk)	55 319	0	58 000	0
Styret				
Helge Aarseth, styreleder	540	0	589	0
Roy Reite, styrets nestleder	0	0	0	0
Toril Hovdenak	0	0	0	0
Stig Remøy	0	0	0	0
Ingvild Vartdal	0	0	0	0
Elisabeth Maråk Støle	0	0	0	0
Helge Knudsen, ansattes representant	2 060	0	1 940	0
Kontrollkomiteen				
Kjetil Kvammen, leder	0	0	0	0
Lars K. Nogva	500	0	500	0
Thor Martin Eidem	0	0	0	0
Eva Hove	0	0	0	0
Administrerende direktør				
Olav Arne Fiskerstrand	2 000	0	3 845	0
Utlån og andre forhold til medlemmer av styret, forstanderskapet og kontrollkomiteen er gitt til ordinære kundevilkår. Lån til adm.direktør og ansattes representant i styret er gitt til ansattevilkår.				
Ansatte	675 000	0	602 000	0

Rentesubsidiering av lån til ansatte

Fordelen av lån gitt til en rentesats som er lavere enn den rentesatsen (gjennomsnittlig 2,45 % i 2010) som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte er beregnet til 968 000 kroner mot 1 753 000 kroner i 2009.

14 - Pensjonskostnader og -forpliktelser

Den vesentligste delen av konsernets pensjonsordning er ytelsesbasert og gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. Denne ordningen ble lukket for nye medlemmer f.o.m. 01.01.2010. 57 ansatte meldte frivillig overgang til innskuddsbasert pensjonsordning med virkning fra og med 1. januar 2010. Aktuar beregnet netto kostnadsreduksjon i 2009 til 3 mill. kroner, hensyntatt nedskrivning av andel av estimataavvik. Ytelsesordningen omfattet t.o.m. 31.12.2009 alders-, uføre-, ektefelle- og barnepensjon. F.o.m. 01.01.2010 ble ektefelle- og barnepensjon, samt fripoliseopptjeningen for uførepensjon fjernet. Aktuar beregnet netto kostnadsreduksjon i 2009 til 13 mill. kroner, hensyntatt nedskrivning av andel av estimataavvik. Den ytelsesbaserte ordningen er avdekket i bankens egen pensjonskasse. Sparebanken Møre har en egen pensjonskasse med en pensjonsytelse på 70 % av sluttlønn for alle ansatte ved pensjonsalder 67 år. For den innskuddsbaserte ordningen er det inngått avtale med Vital og innbetalingene utgiftføres løpende.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser knyttet til den ytelsesbaserte ordningen regnskapsføres i henhold til IAS 19. Netto pensjonskostnader blir medtatt i personalkostnadene i regnskapet. Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av fremtidige, sannsynlige pensjonsutbetalinger og bygger på aktuariemessige beregninger og forutsetninger. Differansen mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene er ført i balansen. Aktuarielle gevinster og tap som skyldes endrede forutsetninger eller avvik mellom forventet og faktisk avkastning på pensjonsmidlene, vurderes samlet mot størrelsen av høyeste verdi av de samlede pensjonsforpliktelser og samlede pensjonsmidler ved begynnelsen av regnskapsåret. Dersom samlede endringer og avvik ved utløpet av regnskapsåret utgjør mer enn 10 prosent av dette grunnlaget, blir det overskytende periodisert i resultatregnskapet over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid.

Beregningen av pensjonskostnader baserer seg på en lineær fordeling av pensjonsopptjening mot sannsynlig akkumulert forpliktelse ved pensjoneringstidspunktet. Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser blir revurdert på årlig basis.

Uførepensjonen knyttet til begge pensjonsordningene er risikodekninger uten fripoliseopptjening. Den årlige premien relatert til disse dekningene inngår i pensjonskostnadene.

Sparebanken Møres pensjonsordninger omfatter:

Ytelsesbasert pensjonsordning ved egen pensjonskasse

Sparebanken Møre har egen pensjonskasse med en pensjonsytelse på 70 % av sluttlønn for alle ansatte ved pensjonsalder 67 år forutsatt full

opptjening (30 år). Forpliktelsen omfatter 382 (405) aktive medlemmer og 180 (173) pensjonister ved utgangen av 2010.

Aktuariemessige utregninger blir foretatt hvert år på bakgrunn av informasjon gitt av banken.

Innskuddsbasert pensjonsordning

For innskuddspensjonsordningen innbetales det en prosentvis andel av inntekt avhengig av den enkeltes ansattes inntektsnivå. Det er kostnadsført 1 mill. kroner i 2010.

Avtalefestet førtidspensjon (AFP)

Konsernet deltar i finansnæringens AFP-ordning, som innebærer at alle ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon fra og med 62 år. Denne ordningen ble i februar 2010 vedtatt avviklet og det var kun mulig å gå av med førtidspensjon etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinst på 17 mill. kroner ved avviklingen av ordningen er inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av lønnskostnader. En gjenværende avsetning gjelder selskapets egenandel for personer som er førtidspensjonister i den gamle ordningen.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det betales ikke premie i den nye ordningen før i 2011, og da er premien fastsatt til 1,4 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Pensjonsavtale toppleder/banksjefer

Adm.dirktør har pensjonsalder 60 år og banksjefer tilsatt før 31.12.2004 har pensjonsalder 65 år. Disse vil da få utbetalt en pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn frem til 67 år da man inntreier i pensjonskassen. Ordningen omfatter 40 banksjefer ved utgangen av 2010. Banksjefer ansatt f.o.m. 2005 har pensjonsalder 67 år. Konsernet har også forpliktelser knyttet til lønn over 12G, som det er tatt hensyn til i beregningene fra aktuar.

Økonomiske og aktuariemessige forutsetninger	Forpliktelser		Kostnader	
	31.12.2010	31.12.2009	2010	2009
Diskonteringsrente	3,5 %	4,4 %	4,4 %	4,0 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,6 %	5,8 %	5,8 %	5,4 %
Lønnsregulering	4,0 %	4,25 %	4,25 %	4,0 %
Pensjonsregulering	3,75 %	4,0 %	4,0 %	3,25 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,75 %	4,0 %	4,0 %	3,75 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %	14,1 %
Uttakstilbøyelighet AFP	-	30,0 %	-	30,0 %
Dødelighetsrisiko mv.	K2005	K2005	K2005	K2005
Uføretariff	IR02	IR02	IR02	IR02

Diskonteringsrenten settes lik 10-års statsobligasjonsrente, tillagt påslag for pensjonsforpliktelsenes varighet utover 10 år, herunder differansen mellom 10 års og 30 års eurorente.

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

	2010	2009
Totale pensjonskostnader		
Nåverdi av pensjonsopptjening i året	19	23
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelse	21	19
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-20	-19
Resultatført planendring ved opphør barne-/ektefelle-/uførepensjon	0	-43
Resultatført nettoforpliktelse ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning	0	-7
Resultatført estimatavik knyttet til planendring og overgang til innskuddsbasert pensjonsordning	0	33
Amortisering av ikke resultatførte estimatavik	9	6
Periodens netto pensjonskostnad	28	13
Pensjonskostnad for pensjonskassen	28	13
Endring nåverdi pensjonsopptjening øvrige pensjonsordninger	3	2
Gevinst ved awikling av gammel AFP-ordning	-17	0
Øvrige endringer	0	8
Utbetalinger/pensjonskostnader over bankens drift, inkl. kostnader til innskuddsbasert pensjonsordning	7	5
Totale pensjonskostnader	21	28

	2010	2009
Totale pensjonsforpliktelse		
Pensjonsforpliktelse	558	471
Verdi av pensjonsmidler	-376	-348
Ikke resultatførte estimatavik	-212	-153
Arbeidsgiveravgift	26	17
Netto pensjonsforpliktelse pensjonskassen	-4	-13
Netto pensjonsforpliktelse topledere/banksjefer	49	44
Netto pensjonsforpliktelse Avtalefestet FørtidsPensjon, AFP	15	33
Sum netto pensjonsforpliktelse	60	65

	2010	2009
Fonderte pensjonsforpliktelse		
Pensjonsforpliktelse pr 01.01	471	466
Årets pensjonsopptjening	19	23
Pensjonsutbetaling	-10	-9
Rentekostnader	21	19
Overført ved oppkjøp av Tingvoll Sparebank	0	14
Planendring ved opphør av barne-/ektefelle-/uførepensjon	0	-73
Overgang til innskuddsbasert pensjonsordning	0	-10
Aktuarielle gevinster/tap	57	41
Pensjonsforpliktelse 31.12	558	471

	2010	2009
Fonderte pensjonsmidler		
Pensjonsmidler pr 01.01	348	324
Totalt innbetalt	20	36
Utbetalte pensjoner	-10	-9
Forventet avkastning	20	19
Overført ved oppkjøp av Tingvoll Sparebank	0	10
Planendring ved opphør av barne-/ektefelle-/uførepensjon	0	-36
Overgang til innskuddsbasert pensjonsordning	0	-4
Aktuarielle gevinster/tap	-2	8
Pensjonsmidler 31.12	376	348

Estimert innbetaling for 2010 utgjør 25 mill. kroner.

	2010	2009
Pensjonsforpliktelse AFP og øvrige		
Pensjonsforpliktelse pr 01.01	77	67
Årets pensjonsopptjening	2	4
Pensjonsutbetaling	-5	-5
Rentekostnader	3	3
Overført ved oppkjøp av Tingvoll Sparebank	0	1
Aktuarielle gevinster og tap	4	1
Gevinst ved awikling av gammel AFP-ordning	-17	0
Øvrige endringer	0	8
Pensjonsforpliktelse 31.12	64	77

Historisk utvikling	2010	2009	2008	2007	2006
Brutto pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	584	489	486	394	322
Brutto pensjonsmidler	-376	-348	-324	-311	-281
Ikke resultatførte estimatavik	-212	-153	-155	-63	-12
Øvrige pensjonsforpliktelse	64	77	67	63	62
Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	60	65	74	84	91

Forvaltning av pensjonskassens midler

Sparebanken Møre har egen pensjonskasse som håndterer pensjonstelsene ved en pensjonsalder på 67 år.

Kapitalen skal forvaltes under hensyn til sikkerhet, risikospredning, avkastning og likviditet. Pensjonskassen skal drive kapitalforvaltningen slik at riktig oppfyllelse av forsikringsforpliktelsene sikres. Forvaltningen skal særlig ivareta sikkerhet over tid på bakgrunn av pensjonskassens langsiktige forpliktelser. Innenfor rammen av forsvarlig sikkerhet og risikospredning skal pensjonskassen over tid søke å oppnå så god avkastning av de forvaltede midler som mulig. Langsiktigheten i forvaltningen tilsier

at pensjonskassen må påta seg både renterisiko og markedsrisiko for å være sikret en moderat meravkastning utover den risikofrie plasseringsrenten.

Pensjonskassen skal sørge for tilstrekkelig god likviditet til å foreta påregnelige utbetalinger.

Pensjonskassen har ikke investert i finansielle instrument utstedt av Sparebanken Møre eller i eiendommer som eies eller benyttes av banken. Pensjonskassen har et innskudd i Sparebanken Møre på 72 mill. kroner.

Investeringsprofil pensjonsmidler	2010	2009
Aksjer og andeler	10,0 %	12,5 %
Obligasjoner/sertifikat	65,9 %	60,1 %
Bankinnskudd	24,1 %	27,4 %
Sum pensjonsmidler	100,0 %	100,0 %

Verdijustert kapitalavkastning	2010	2009
Sum pensjonsmidler	5,66 %	10,13 %

Kapitaldekning i pensjonskassa	2010	2009
Kapitaldekning	14,12 %	11,24 %

15 - Varige driftsmidler

Konsern

2010	Sum	Biler/IT/Kontor-maskiner	Inventar	Bygg 1)	Tomter/hytter
Anskaffelseskost 01.01	419	118	42	245	14
Tilgang 2)	54	12	2	40	0
Avgang	39	3	6	30	1
Anskaffelseskost 31.12	434	127	38	255	13
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	177	72	32	72	0
Årets avskrivninger	18	12	1	4	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Avgang	21	2	5	15	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	173	83	27	62	0
Regnskapsført verdi 31.12.	261	44	11	193	13
Lineær avskrivningstid (år)		3 - 5	8 - 10	50	-
Fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	17	12	5	0	0
Beregnet restverdi på anleggsmidler	86	0	0	73	13
Finansielt leaset utstyr (eliminert i konsernregnskapet)	26	26			
Endring i avskrivningstid	0				
Nedskrivning	0				

1) Med unntak av det overtatte bankbygget i Tingvoll, er dette i sin helhet bygg bokført i bankens datterselskap, Sparebankeiendom AS. Byggene er kun beregnet til eget bruk i operasjonell drift av banken, og er derfor ikke definert som investeringseiendommer. Byggene er lokalisert i konsernets geografiske hjemmemarked, Møre og Romsdal fylke, og de fleste byggene er lokalisert på Sunnmøre. Samlet areal er ca. 17 000 kvm, hvorav ca 2 400 kvm er utleid til eksterne leietakere. Bare mindre deler av lokalene er ledig pr. dato (ca 600 kvm) og det er kun næringslokaler i byggene. Byggene er bokført til historisk kost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Det er sannsynlighetsovervekt for at byggenes virkelige verdi overstiger bokført verdi. Konsernet har i 2010 solgt bankbyggene i Sykkylven, Valldal, Hellesylt, Stranda og Skodje. Salgene har medført en gevinst på 10 mill. kroner.

2) Konsernet har balanseført 2 mill. kroner i byggelånsrenter (NIBOR +0,8 %)

Noteoplysninger Beløp i mill kroner

2009	Sum	Biler/IT/Kontor- maskiner	Inventar	Bygg 1)	Tomter/ hytter
Anskaffelseskost 01.01	409	111	40	244	14
Tilgang	25	11	1	13	0
Tilgang ved overtakelse av virksomhet	11	0	1	10	0
Avgang	26	4	0	22	0
Anskaffelseskost 31.12	419	118	42	245	14
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	172	65	30	77	0
Årets avskrivninger	17	12	2	3	0
Årets nedskrivninger	2	0	0	2	0
Avgang	14	4	0	10	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	177	72	32	72	0
Regnskapsført verdi 31.12.	242	46	10	173	14
Lineær avskrivningstid (år)		3 - 5	8 - 10	50	-
Fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	15	9	6	0	0
Beregnet restverdi på anleggsmidler	76	0	0	63	14
Finansielt leaset utstyr (eliminert i konsernregnskapet)	24	24			
Endring i avskrivningstid	0				
Nedskrivning	2				

Morbank

2010	Sum	Bygg	Biler/IT/Kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	132	10	80	42
Tilgang	2	0	1	1
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	134	10	81	43
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	90	0	59	31
Årets avskrivninger	9	0	8	1
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	99	0	67	32
Regnskapsført verdi 31.12.	35	10	14	11
Lineær avskrivningstid (år)		50	3 - 5	8 - 10
Fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	17	0	12	5
Endring i avskrivningstid	0			
Nedskrivning	0			

2009	Sum	Bygg	Biler/IT/Kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	112	0	72	40
Tilgang	9	0	8	1
Tilgang ved overtakelse av virksomhet	11	10	0	1
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	132	10	80	42
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	81	0	51	30
Årets avskrivninger	9	0	8	1
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	90	0	59	31
Regnskapsført verdi 31.12.	42	10	21	11
Lineær avskrivningstid (år)		50	3 - 5	8 - 10
Fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	15	0	9	6
Endring i avskrivningstid	0			
Nedskrivning	0			

16 - Andre immaterielle eiendeler

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
18	20	Anskaffelseskost 01.01	20	18
1	7	Tilgang	7	1
1	-	Tilgang ved overtatt virksomhet	-	1
0	0	Avgang (bokført verdi)	0	0
20	27	Anskaffelseskost 31.12	27	20
3	7	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	7	3
4	5	Avskrivninger	5	4
0	0	Nedskrivninger	0	0
0	0	Avgang	0	0
7	12	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	12	7
15	13	Bokført verdi 01.01	13	15
13	15	Bokført verdi 31.12	15	13
20 %	20 %	Lineære avskrivningssatser %	20 %	20 %
5	5	Økonomisk levetid år	5	5
0	0	Fullt nedskrevne andre immaterielle eiendeler i bruk	0	0
0	0	Endring i avskrivningstid	0	0
0	0	Nedskrivning	0	0

Immaterielle eiendeler består av aktiverte kostnader knyttet til kjøp og utvikling av programvare, lisenser og lignende.

17 - Overtatte eiendeler

	2010	2009	2008	2007	2006
Bokført verdi pr. 01.01	11	1	1	1	1
Tilgang i perioden	0	10	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12	11	11	1	1	1

Oversikt overtatte eiendeler

	Bokført verdi
Boligeiendommer	1
Tomter	10
Sum overtatte eiendeler/eiendommer	11

Ovennevnte eiendommer er i hovedsak ervervet som ledd i realisering av bankens pant. Det er ikke noe mål for Sparebanken Møre å sitte som eier av overtatte eiendommer. I de tilfeller der akseptabel pris ikke blir oppnådd, blir eiendommene forsøkt utleid.

18 - Skatt

Midlertidige negative og positive forskjeller som blir reversert eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Utsatt skatt blir utregnet på grunnlag av de forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig

og skattemessig verdi ved utgangen av regnskapsåret. Skattesats på 28% blir benyttet. Hele skattekostnaden er knyttet til Norge.

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig resultat før skattekostnad og skattepliktig resultat

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
468	612	Resultat før skattekostnad	551	435
		Ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsbetingede kostnader knyttet til:		
-12	-100	Aksjer	-93	-22
4	22	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsbetingede kostnader	9	7
-36	-27	Endringer midlertidige forskjeller	-12	-23
0	0	Bruk av fremførbare underskudd	0	0
424	507	Skattepliktig inntekt	455	397
119	143	Betalbar skatt 28%	127	111
-	2	Reduksjon betalbar skatt av avgitt konsernbidrag	0	0
119	141	Skyldig betalbar skatt	127	111

Konsern			Morbank	
2009	2010	Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og utregning av utsatt skatt	2010	2009
		Midlertidige forskjeller knyttet til:		
-4	10	Driftsmidler	1	2
-65	-60	Pensjonsforpliktelse	-60	-65
20	17	Merverdi knyttet til overført portefølje av utlån	17	20
-16	-4	Andre midlertidige forskjeller	-5	-16
-2	0	Skattemessig fremførbart underskudd	0	0
-67	-37	Netto negative (-)/positive forskjeller	-47	-59
19	10	Eiendel ved utsatt skatt 28 %	13	17
-4	-	- herav effekt av overtatt virksomhet	-	-4
		Skattekostnad i resultatregnskapet		
119	141	Betalbar skatt	127	111
9	9	Endring i eiendel ved utsatt skatt	4	6
5	5	Formuesskatt	5	5
0	0	For mye/lite avsatt forrige år	0	0
133	154	Skattekostnad	136	122
28,4	25,2	Effektiv skattesats (skattekostnad i % av resultat før skatt)	24,7	28,1

Nominell skattesats 28% er basert på gjeldende skattesatser på kapitalinntekter. Realisering av utsatt skattefordel er basert på at fremtidig skattepliktig resultat basert på historikk og prognoser vil overstige skattefordelen ved reversering av eksisterende midlertidige forskjeller.

Det eksisterer ikke midlertidige forskjeller på poster ført mot utvidet resultat, samt poster ført direkte mot egenkapitalen. All utsatt skatt relaterer seg til poster ført i resultat for regnskapsåret.

Konsern			Morbank	
2009	2010	Avstemming mellom skattekostnad og regnskapsmessig resultat	2010	2009
131	171	28 % av resultat før skatt	154	122
-3	-28	Aksjer 28 %	-26	-6
1	6	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsbetingede kostnader 28 %	3	2
5	5	Formuesskatt	5	5
0	0	For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
133	154	Sum skattekostnad	136	122

19 - Resultat pr egenkapitalbevis

Basisresultat pr. egenkapitalbevis (EKB) er beregnet som forholdet mellom årets resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis i.h.t. egenkapitalbevisbrøken i morselskapet 01.01, og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for evt. emisjoner, som ikke gir rett til fullt utbytte. Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis avviker ikke fra basisresultatet pr. egenkapitalbevis.

Vedtektstfestet eierandelskapital ble i 1. kvartal 2010 økt med 130,7 mill. kroner til 784,1 mill. kroner gjennom en fondsemisjon til pålydende 100 kroner i forholdet 1 nytt egenkapitalbevis pr 5 gamle bevis. Emisjonen ble gjennomført ved overføring av 130,7 mill. kroner fra utjevningfondet. Antall egenkapitalbevis er følgelig økt med 20 % i 2010 - fra 6 534 264 stk. ved inngangen av året til 7 841 116 stk. ved utgangen.

Konsern

	2010	2009
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 2)	26,90	25,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	26,90	25,95
Årets resultat som tilfaller egenkapitalbevisene :		
Årets resultat	458	335
Egenkapitalbevisene andel av resultatet i.h.t EKB-brøken 1)	211	157
Veid antall EKB egenbeholdning	65 240	59 150
Antall egne EKB 31.12	3 744	57 320
Antall egne EKB 01.01	57 320	75 970
Veid gjennomsnittlig utestående EKB	7 457 220	5 987 520
Antall utestående EKB 31.12	7 837 372	6 476 944
Antall utestående EKB 01.01	6 476 944	5 873 183
Veid gjennomsnittlig antall EKB utstedt	7 522 460	6 046 671
Antall EKB 31.12	7 841 116	6 534 264
Antall EKB 01.01	6 534 264	5 949 153

1) Egenkapitalbevisbrøken som danner grunnlaget for fordeling av overskuddet til egenkapitalbevisene er utregnet basert på tall for morbank. Fond for urealiserte gevinster er holdt utenfor beregningen. Egenkapitalbevisbrøken var 46,0 % i 2010 og 43,8 % i 2009.

2) Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet som egenkapitalbevisene andel av resultatet delt på antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for emisjoner som ikke gir rett til fullt utbytte.

Egne egenkapitalbevis

Kjøp eller salg av egne egenkapitalbevis har økt likviditet som formål. Egenkapitalbevisene er kjøpt/solgt til børskurs.

20 - Kapitaldekning

Beregning av kapitaldekning er gjort etter gjeldene regelverk i Basel II, som ble innført med virkning fra 1. januar 2007. Formålet med det nye regelverket er å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i de ulike institusjonene. Sparebanken Møre benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko og markedsrisiko. Beregninger knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden.

Sparebanken Møre har i sin langsiktige strategiske plan vedtatt at man i løpet av planperioden skal søke om å bli godkjent av Finanstilsynet for å kunne benytte interne målemetoder (grunnleggende IRB i henhold til Basel II) for kredittrisiko. Prosessen med dette er påbegynt, og dialog er etablert med tilsynsmyndighetene.

I henhold til gjeldende regelverk skal ansvarlig kapital minimum utgjøre 8 %. Konsernets ansvarlige kapital skal til enhver tid oppfylle minstekravet til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med Sparebanken Møres aksepterte risikotoleranser. Vurdering av risikoprofil, kapitalbehov og lønnsomhet skal til enhver tid bygge på konsernets langsiktige strategiske plan. Det gjennomføres en beregning av konsernets kapitalbehov (minst) ved årlig ICAAP.

Gjeldende langsiktige definerte mål for Sparebanken Møre er en ansvarlig kapital på minst 12 %. Mål for kjernekapitalen er satt til minst 10 %. Langsiktig krav til lønnsomhet er definert med en egenkapitalavkastning som er 6 prosentpoeng over langsiktig statsobligasjonsrenter.

Note 3 "Risikostyring" gir ytterligere informasjon om Sparebanken Møres kapitalstruktur og forholdet til kapitaldekningsregelverket. Det vises også til konsernets Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Møres nettsider.

Selv om Sparebanken Møre priser inn forventet tapkostnad må konsernet ha kapitalreserver (økonomisk kapital) for å dekke uventet tap. Konsernet beregner derfor økonomisk kapital basert på regelverket i Kapitalkravsforskriften §15. Forskriften krever at Sparebanken Møre skal holde kapital til å dekke opp 99,9 % av alle tapsscenarioer (unngå konkurs i 999 av 1 000 år), mens konsernet selv har valgt å holde et konfidensnivå på 99,97 % (unngå konkurs i 9 997 av 10 000 år).

Den økonomiske kapitalen benyttes i den løpende styringen av Sparebanken Møre, og er et kapitalbegrep som også ligger til grunn i forretningsmessige beslutninger. Basert på fordeling av økonomisk kapital beregnes en risikjustert egenkapital som fordeles utover på ulike segment, avdelinger og kunder. Det er den risikjusterte egenkapitalen som blant annet danner grunnlag for avdelingens måloppnåelse knyttet til egenkapitalavkastning.

Nærmere om ICAAP i Sparebanken Møre

Sparebanken Møres ICAAP er tilpasset det ståsted konsernet har ressursmessig, kompetansemessig, modellmessig og erfaringsmessig. Vurdering av

kapitalbehov bygger på en vurdering av risikoprofil og en vurdering av kvaliteten på styring og kontroll. Konklusjonene er basert på tallmateriale og profesjonelt skjønn. I noen tilfeller baseres kapitalnivået på standardmetoden.

Det er utarbeidet egne styrevedtatte retningslinjer for ICAAP. Disse retningslinjer legger føringer for en bred deltakelse fra ulike ledernivå i Sparebanken Møre, samt fra ulike avdelinger og seksjoner. Konsernets styre tar også en aktiv del i Sparebanken Møres ICAAP-prosess.

I beregning av kapitalbehov blir alle vesentlige risikoer vurdert. Risikoene blir vurdert både enkeltvis og samlet. Ved modellsimuleringer blir både moderate og konservative utviklingsperspektiv lagt til grunn.

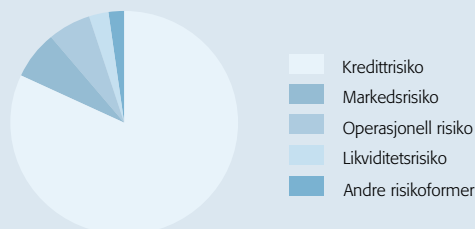
En analyse av Sparebanken Møres risikoeksponering gir et bilde på risikoprofilen som grunnlag for å bedømme kapitalbehov. Hvert risikomoment blir vurdert ut fra sannsynlighet og konsekvens (iboende risiko) og hvordan Sparebanken Møre har mulighet til å håndtere/kontrollere risikoen effektivt. Risikoreducerende tiltak vil redusere den iboende risikoen, og institusjonen står igjen med en restrisiko. En vurdering av sannsynlighet og konsekvens for restrisikoen medfører videre en vurdering av hvilken kapital Sparebanken Møre har behov for å holde for å møte uventede tap knyttet til den enkelte risikoen. Vurdering av restrisikoen gir også grunnlag for å iverksette tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Konsernets interntrevisor, PriceWaterhouseCoopers, involveres i konsernets ICAAP. Han holdes orientert om prosessen løpende, gir innspill underveis, og gjennomgår dokumentasjon som oversendes styret. Gjennom året gjennomfører interntrevisor også sine egne risikovurderinger, og har herunder etablert et samarbeid med avdeling Compliance og risikokontroll i forhold til risikovurderinger og koordinering av kontroll- og overvåkingsarbeid. Med bakgrunn i dette utarbeider interntrevisor en egen evaluering/rapport om Sparebanken Møres ICAAP. Denne inngår som en del av dokumentasjonen som oversendes til Finanstilsynet.

I forbindelse med ICAAP gjennomføres det ulike typer scenariomodelleringer og stresstester. Dette inkluderer både økonomiske simuleringer, samt stresstesting med utgangspunkt i Norsk Regnesentral's Totalrisikomodel. Sparebanken Møres Pilar III-dokument gir ytterligere beskrivelse av disse stresstestene og effekter på konsernets kapitaldekning.

ICAAP 2010 er oversendt til og gjennomgått av Finanstilsynet. Basert på årets prosess fremstår Sparebanken Møre som tilstrekkelig kapitalisert ut fra risiko i virksomheten og forventningene fremover.

ICAAP 2010 viste følgende kapitalfordeling innenfor ulike risikoområder:



Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Konsern			Morbank	
2009	2010		2010	2009
		Kjernekapital		
653	784	Egenkapitalbevis	784	653
-5	0	- egne egenkapitalbevis	0	-5
187	186	Overkursfond	186	187
393	362	Utjevningfond	362	393
1 443	1 560	Grunnfond	1 560	1 443
25	33	Verdireguleringsfond	33	25
12	11	Fond for urealiserte gevinster	11	12
72	94	Avsatt til utbytte	94	72
94	113	Avsatt til utbyttemidler for lokalsamfunnet	113	94
68	110	Annen egenkapital	0	-
2 942	3 253	Sum balanseført egenkapital	3 143	2 874
-27	-31	Utsatt skatt, goodwill og immaterielle eiendeler	-29	-27
-25	-33	Verdireguleringsfond	-33	-25
-12	-11	Fond for urealiserte gevinster	-11	-12
-10	-11	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-11	-10
476	482	Fondsobligasjoner	482	476
-10	0	Frادrag fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	-10
-72	-94	Frادrag for avsett til utbytte	-94	-72
-94	-113	Frادrag for avsett til utbyttemidler for lokalsamfunnet	-113	-94
3 168	3 442	Sum kjernekapital	3 334	3 100
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
479	479	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	479	479
10	0	Tillegg fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	10
11	14	45% tillegg av netto urealisert gevinst på aksjer, andeler og EKB tilgi. for salg	14	11
-10	-10	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10
490	483	Sum tilleggskapital	483	490
3 658	3 925	Netto ansvarlig kapital	3 817	3 590
1 466	1 636	Avvik netto ansvarlig kapital - minimumskrav 8%	1 646	1 482
		Kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget		
13,35	13,72	Ansvarlig kapital	14,06	13,62
11,55	12,03	Kjernekapital	12,28	11,76
27 400	28 615	Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	27 140	26 355
		Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II beregnet etter Standardmetoden		
2 192	2 289	Sum minimumskrav (8%) ansvarlig kapital	2 171	2 108
0	0	Engasjement med stater og sentralbanker	0	0
4	3	Engasjement med lokale og regionale myndigheter	3	4
9	15	Engasjement med offentlig eide foretak	15	9
34	52	Engasjement med institusjoner (banker m.m)	41	41
769	783	Engasjement med foretak (næringslivskunder)	752	737
314	320	Engasjement med massemarked (personkunder)	319	314
561	575	Engasjement med pantsikkerhet i boligeiendom	451	460
265	279	Engasjement med pantsikkerhet i næringsseiendom	279	265
17	22	Engasjement som er forfalt	22	17
2	0	Engasjement med høyrisiko (investeringsfond)	0	2
2	7	Engasjement med obligasjoner med fortrinnsrett	29	26
88	97	Engasjement øvrig	123	112
2 065	2 153	Kapitalkrav kreditt-/motparts- og forringelsesrisiko	2 034	1 987
0	0	Gjeld	0	0
0	0	Egenkapital	0	0
4	0	Valuta	0	4
0	0	Varer	0	0
4	0	Kapitalkrav posisjons-/valuta- og varereisiko	0	4
137	150	Operasjonell risiko (basismetoden)	151	131
-14	-14	Frادrag i kapitalkravet	-14	-14

21 - Egenkapitalbevis og eierstruktur

Egenkapitalbevis

Sparebanken Møre hadde ved utgangen av 2010 egenkapitalbevis på 784 mill. kroner, fordelt på 7 841 116 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Utover dette består egenkapitalbevisene av utjevningsfondet på 362 mill. kroner og overkursfondet på 186 mill. kroner. Det er ingen begrensninger i stemmeretten etter vedtektene. Det eksisterer heller ikke rettigheter som kan medføre at det blir utstedt nye egenkapitalbevis.

Investorpolitikk

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater

som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleierens andel av nettoresultatet som avsettes som utbyttedeler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon. Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Det eksisterer ingen særavtaler mellom banken og eiere. Styret kan ikke nekte kjøp eller salg av egenkapitalbevis utover det som fremgår av bestemmelsene i aksjeloven.

Egenkapitalbeviskapital

Sparebanken Møres egenkapitalbeviskapital utgjør 784 111 600 kroner fordelt på 7 841 116 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Egenkapitalbeviskapitalen er tatt opp i åtte omganger:

År	Forandring	Endring i egenkapitalbeviskapital	Total egenkapitalbeviskapital	Antall egenkapitalbevis
1988	Offentlig emisjon	100,0	100,0	1 000 000
1993	Offentlig emisjon	100,0	200,0	2 000 000
1994	Offentlig emisjon	150,0	350,0	3 500 000
1996	Offentlig emisjon	100,0	450,0	4 500 000
1996	Ansatte emisjon	1,7	451,7	4 516 604
1998	Offentlig emisjon	100,0	551,7	5 516 604
1998	Ansatte emisjon	0,9	552,6	5 526 154
2008	Utbytteemisjon	42,3	594,9	5 949 153
2009	Rettet emisjon	58,5	653,4	6 534 264
2010	Fondsemisjon	130,7	784,1	7 841 116

Egenkapitalbevisene andel av resultatet

Fortjeneste pr. egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utstette egenkapitalbevis pr. 31.12, justert for eventuelle emisjoner i løpet av året som ikke gir rett til fullt utbytte. Egenkapitalbevisene andel av resultatet tilsvare

egenkapitalbeviskapitalens, utjevningsfondets og overkursfondets andel av bankens totale egenkapital ved begynnelsen av året. Ved en utvidelse av egenkapitalbeviskapitalen i løpet av året i form av en emisjon, medtas en tidsveiet andel av økningen fra og med innbetalingstidspunktet.

20 største eierne pr. 31.12.10

	Antall	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	796 400	10,16
Pareto Aksje Norge	445 427	5,68
MP Pensjon	338 796	4,32
Protector Eiendom AS	303 864	3,88
Pareto Aktiv	200 975	2,56
Beka Holding AS	133 462	1,70
Farstad Shipping ASA	112 909	1,44
Brown Brothers Harriman & Co	92 008	1,17
Pareto Verdi VPF	88 467	1,13
Stiftelsen Kjell Holm	88 018	1,12
Odd Slyngstad	84 703	1,08
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	52 050	0,66
Nordea Bank Norge AS	51 000	0,65
Leif Arne Langøy	50 000	0,64
U Aandahls Eftf. AS	48 000	0,61
Forsvarets Personellservice	40 560	0,52
Terra utbytte VPF	38 782	0,49
J.E. Devold AS	37 558	0,48
Sparebankstiftelsen DnB NOR	37 392	0,48
Sparebanken Hedmark	29 999	0,38
Sum	3 070 370	39,16
Totalt	7 841 116	100,00

Nøkkeltall (morbank)	2010	2009	2008	2007	2006
Børskurs	207,00	192,00	133,00	212,00	234,00
Antall utstette egenkapitalbevis	7 841 116	6 534 264	5 949 153	5 526 154	5 526 154
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	784	648	587	547	548
Utjevningsfond (mill. kroner)	362	393	317	306	284
Overkursfond (mill. kroner)	186	187	123	80	80
Egenkapitalbevisbrøk (gjennomsnitt 2009/2008)	46,0	43,8	44,7	45,5	47,6
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	46,0	46,0	43,2	43,2	45,5
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis	12,00	12,00	20,00	23,00	20,00
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	5,8	5,2	12,5	9,1	7,1
Effektiv avkastning (%) 1)	14,0	56,3	-28,0	-2,5	-7,4
Kontantutbytte i % av egenkapitalbevisene andel av årsoverskudd 1)	49,2	49,3	92,3	85,8	86,3
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis (kr) 1)	24,42	24,35	21,66	26,80	23,52
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis (kr) 1)	170	188	174	169	165
P/E (børskurs/fortjeneste) 1)	8,5	9,5	7,4	9,5	12,12
P/BV (børskurs/bokført egenkapital) 1)	1,2	1,2	0,9	1,50	1,65

1) Fond for realiserte gevinster er holdt utenfor beregningen.

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Geografisk fordeling

Antall eiere / antall EKB	2010		2009		2008		2007		2006	
	Møre og Romsdal	3 650	3 665 079	3 559	3 094 150	3 423	2 607 233	3 426	2 356 352	3 460
Øvrige i Norge	2 540	3 903 485	2 687	3 203 395	2 628	3 125 722	2 519	2 961 523	3 308	3 026 814
Utlendinger	65	272 552	68	236 719	70	216 198	69	208 279	63	260 297
Totalt	6 255	7 841 116	6 314	6 534 264	6 121	5 949 153	6 014	5 526 154	6 831	5 526 154

Fordeling etter antall 31.12.2010

Antall EKB	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
1-100	106 210	1,35	2 018	32,26
101-1.000	1 103 274	14,07	3 151	50,38
1.001-10.000	2 670 281	34,06	1 007	16,10
10.001-100.000	1 629 518	20,78	72	1,15
Over 100.000	2 331 833	29,74	7	0,11
Totalt	7 841 116	100,00	6 255	100,00

	Antall EKB		EKB kapital		Overkurs	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Endring i EKB og overkurs:						
Ordinære EKB 01.01.	6 534 264	5 949 153	653	595	187	123
Endringer	1 306 852	585 111	131	58	-1	64
Ordinære EKB 31.12	7 841 116	6 534 264	784	653	186	187
Egne EKB:						
Egne EKB 01.01	57 320	75 970	5	8		
Endringer	-53 576	-18 650	-5	-3		
Egne EKB 31.12	3 744	57 320	0	5		

	Totalt beløp (TNOK)	
Utbetalt utbytte EKB		
NOK 23,00 pr EKB i 2008		127 102
NOK 20,00 pr EKB i 2009		118 983
NOK 12,00 pr EKB i 2010		72 560
Foreslått utbytte		
NOK 20,00 pr EKB i 2008		118 983
NOK 12,00 pr EKB i 2009		72 560
NOK 12,00 pr EKB i 2010 1)		94 093

1) Godkjent i forstanderskapsmøte 25.03.2011. Regnskapsført som annen egenkapital pr 31.12.2010

Tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis/representerer egenkapitalbevisiere i Sparebanken Møre pr. 31.12.2010

	Antall		Antall
Tove A. Berge	704	Borghild Møller	39 044
Tove Lunde Bjørge	148	Richard Nergaard	960
Bjørn Bjåstad	6 672	Bjarne Nerland	80
Sonja Dimmen	281	Lars K. Nogva	562
Nils Petter Drønne	987	Per Emil Orvik	12
Annbjørg Holmen Dyb	311	Roy Reite	266
Thor Martin Eidem	480	Kristen Ringdal	1 267
Svein Garberg	338 796	Thor Johan Rusten	5 003
Iren Gullhav	308	Mette Ryste	260
Kristin Sunde Hansen	3 600	Kjell Martin Rønning	7 580
Egil Hansen	80	Aadne Sandanger	188
Hans August Hansen	37 392	Karsten Skaar	6 000
Eldar Kåre Helseth	380	Odd Slyngstad	86 037
Rolf Hjellegjerde	2 400	Finn Moe Stene	796 864
Gerd Myren Hoel	199	Elisabeth Maråk Støle	360
Toril Hovdenak	120	Turid Håndlykken Sylte	80
Turi Indergaard	446	Johan Sættem	48 000
Kjersti Kleven	180	Per Robert Tafjord	376
Helge Karsten Knudsen	501	Bjørn Gunnar Tafjord	1 945
Kjetil Kvammen	787	Solfrid Teigen	1 256
Leif Arne Langøy	50 000	Berit Ekornes Unhjem	8 153
Berit Larsen	113	Anne Hilde Øvrebust	80
Anders Lausund	574	Ann Kristin Aaland	64
Sølvi Lillevold	580		

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at konsernets og bankens årsregnskap for perioden 1. januar til 31. desember 2010 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og banken står overfor.

Ålesund, 31. desember 2010

9. mars 2011

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE



Helge Aarseth
STYRELEDER



Roy Reite
STYRETS NESTLEDER



Toril Hovdenak



Stig Remøy



Elisabeth Maråk Støle



Ingvild Vartdal



Helge Karsten Knudsen



Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR

Revisjonsberetning for 2010

Til forstanderskapet i Sparebanken Møre

UTTALELSE OM ÅRSREGNSKAPET

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Møre, som består av regnskap for morbanken og konsernregnskap. Regnskap for morbanken og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap, oppstilling over totalresultatet, endringer i egenkapital og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og administrerende direktørs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende direktør er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og administrerende direktør 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 bankens 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 bankens 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 om regnskapet til morbanken og vår konklusjon om konsernregnskapet.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Sparebanken Møre avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2010 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

UTTALELSE OM ØVRIGE FORHOLD

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og administrerende direktør har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Ålesund, 9. mars 2011

ERNST & YOUNG AS



Ivar-André Norvik
statsautorisert revisor

Kontrollkomitéens årsberetning 2010

Kontrollkomitéen har i driftsåret 2010 ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med de krav som følger av aktuell lovgivning, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre retningslinjer som banken plikter å rette seg etter.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets protokoller, rapporter fra ekstern og intern revisor, bankens korrespondanse med Finanstilsynet og for øvrig foretatt de undersøkelser som gjeldende lovgivning og kontrollkomitéens instruks bestemmer.

Det har i perioden blitt holdt regelmessige komitémøter ved bankens hovedkontor. I tillegg har komitéen utført stedlige tilsyn ved regioner.

De merknader kontrollkomitéen har hatt i perioden er avklart med bankens ledelse.

Kontrollkomitéen har videre gjennomgått styrets årsberetning, årsregnskapet og revisors beretning uten at det gir grunnlag for merknader.

Kontrollkomitéen vil tilrå at årsberetningen og årsregnskapet for 2010 godkjennes.

Ålesund, 9. mars 2011


Kontrollkomitéen i Sparebanken Møre



Kjetil Kvammen
Leder



Eva Hove



Lars K. Nogva



Thor Martin Eidem



"Et godt samspill mellom næringsliv og offentlig sektor gir et godt utgangspunkt for regional utvikling."

Han vet nok hva han snakker om Terje Krøvel, når han hevder at en viktig forutsetning for å beholde og utvikle miljø for næringsutvikling er møteplasser. Både faglige og tverrfaglige. 27 års erfaring med bankens næringslivskunder gir ham troverdighet når han hevder dette. I dag er han leder for en region som representerer de store bransjene i fylket.

Men hvorfor er møteplasser viktig? – I de siste årene har kommuner, fylker og regioner diskutert og forsket på forutsetningene for å utvikle og beholde attraktive miljø for næringslivsutvikling. Den globale konkurransen intensiveres og "tvinger" i større grad virksomheter sammen i kluster og nettverk for å bevare og utvikle sin konkurransekraft. Kort sagt – møteplasser er viktige for kunnskapsdeling, for å få nye impulser, for å tenke nytt og ikke minst for å bygge nettverk, sier Terje Krøvel.

Forskningen han refererer til, viser blant annet at det som karakteriserer regioner med positiv næringslivsutvikling er at de har lyktes med å få i gang og opprettholde en god sirkel med gjensidig avhengige prosesser.

Det starter med at noen skaper en fremgangsrik virksomhet, som igjen lokker mennesker til å søke seg til regionen. Der mange talent samles, øker forutsetningene for å fortsette å prestere. Men det kreves også en tolerant kultur for entreprenørskap, støttende institusjoner og politikere. Forutsetningene for å få i gang og opprettholde en god sirkel øker der ulike kunnskapsverdener møtes, og der det finnes åpenhet for ulike perspektiv. Dette krever møteplasser, langsiktighet, utholdenhet og stabile, forutsigbare spilleregler.

Et eksempel som blir nevnt i denne sammenheng er den maritime klyngen. – Møreregionen har en unik konsentrasjon av maritime bedrifter og spesialiserte forsknings- og utdanningsinstitusjoner, som representerer den maritime klyngen på Møre. Klyngen er blant de svært få komplette maritime klynger i verden og består av designelskaper, skipsverft, utstyrsleverandører og rederier.

– Samarbeid er viktig, fortsetter Terje Krøvel. Et godt samspill mellom næringsliv og offentlig sektor gir et godt utgangspunkt for regional utvikling. Vi har i stor grad de samme interessene. Et eksempel på slikt samarbeid er Mørekonferansen. Bak Mørekonferansen står Møre og Romsdal fylkeskommune, Sparebanken Møre og Innovasjon Norge. Målet med konferansen er å skape en sentral møteplass for nettverksbygging, informasjon, kunnskapsdeling og meningsutveksling.

I år hadde konferansen godt over 300 deltakere, og miksen mellom næringsliv, forvaltning og utdanningsinstitusjoner var bedre enn tidligere. Mørekonferansen har fått et godt renommé og er en viktig møteplass for regional utvikling. Det vil fremover være viktig å videreføre det gode arbeidet som har vært gjort i forhold til valg av temaer som er viktige for regionen.

Konsern 2006 - 2010

Hovedtall

Resultatregnskap

Mill. kroner	2010	2009	2008	2007	2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	862	802	820	695	616
Andre driftsinntekter	304	256	196	224	189
Driftskostnader	523	508	471	453	425
Resultat før tap	643	550	545	466	380
Tap på utlån, garantier m.v.	31	82	65	-4	0
Resultat før skattekostnad	612	468	480	470	380
Skatt på ordinært resultat	154	133	142	137	108
Resultat for perioden	458	335	338	333	272

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2010	2009	2008	2007	2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,03	1,97	2,17	2,09	2,14
Andre driftsinntekter	0,72	0,63	0,52	0,67	0,66
Driftskostnader	1,23	1,25	1,25	1,36	1,48
Resultat før tap	1,52	1,35	1,44	1,40	1,32
Tap på utlån, garantier m.v.	0,07	0,20	0,17	-0,01	0,00
Resultat før skattekostnad	1,45	1,15	1,27	1,41	1,32
Skatt på ordinært resultat	0,36	0,33	0,37	0,41	0,38
Resultat for perioden	1,09	0,82	0,90	1,00	0,94

Balanse

Mill. kroner	2010	2009	2008	2007	2006
Kontanter og fordringer på sentralbanker	634	682	1 378	1 374	1 040
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	167	83	98	67	197
Brutto utlån kunder	38 083	36 252	35 660	31 699	27 811
Individuelle nedskrivninger	281	264	217	212	206
Nedskrivninger på grupper av utlån	126	137	145	137	156
Netto utlån til kunder	37 676	35 851	35 298	31 350	27 449
Verdipapirer	4 496	3 381	2 295	1 880	2 047
Varige driftsmidler	261	242	237	234	215
Andre eiendeler	1 207	1 052	1 490	711	808
Sum eiendeler	44 441	41 391	40 796	35 615	31 757
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 976	5 662	3 316	3 147	2 917
Innskudd fra kunder	24 551	21 793	20 672	19 401	16 851
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 697	9 086	12 427	9 193	8 293
Annen gjeld	1 003	953	1 077	941	974
Ansvarlig kapital/fondsobligasjoner	961	955	679	530	530
Innskutt egenkapital	970	835	710	626	627
Opptjent egenkapital	2 283	2 107	1 915	1 777	1 565
Sum gjeld og egenkapital	44 441	41 391	40 796	35 615	31 757

Resultatutvikling

Resultatregnskap kvartalsvis

Mill. kroner	4. kv. 2010	3. kv. 2010	2. kv. 2010	1. kv. 2010	4. kv. 2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	228	212	210	212	219
Andre driftsinntekter	45	67	134	58	56
Driftskostnader	127	130	134	132	131
Resultat før tap	146	149	210	138	144
Tap på utlån, garantier m.v.	-4	8	15	12	20
Resultat før skattekostnad	150	141	195	126	124
Skatt på ordinært resultat	44	37	38	36	32
Resultat for perioden	106	104	157	90	92

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	4. kv. 2010	3. kv. 2010	2. kv. 2010	1. kv. 2010	4. kv. 2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,10	2,01	1,99	2,03	2,11
Andre driftsinntekter	0,41	0,64	1,27	0,56	0,54
Driftskostnader	1,17	1,23	1,27	1,26	1,26
Resultat før tap	1,34	1,42	1,99	1,33	1,39
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,04	0,08	0,14	0,11	0,19
Resultat før skattekostnad	1,38	1,34	1,85	1,22	1,20
Skatt på ordinært resultat	0,41	0,35	0,35	0,34	0,31
Resultat for perioden	0,97	0,99	1,50	0,88	0,89



"Som en sentral institusjon i fylket, har banken et viktig samfunnsansvar."

Tilgang på arbeidsplasser var tidligere avgjørende for hvor folk bosatte seg. Unge i dag har andre forventninger til både arbeid og bosted enn tidligere generasjoner hadde. Fremdeles er arbeid en avgjørende faktor, men også gode boliger, tilgang til tjenester, nærhet til familie og tilhørighet til et sted er viktig.

Ikke minst er et variert tilbud av fritidsaktiviteter som idrett og kultur, samt tilgang til gode sentrumsfunksjoner viktig.

For å skape attraktive lokalsamfunn, må lokalt initiativ til. Fylket vårt er kjent for god dugnadsånd, og positive krefter har gitt ny giv til mange lokalsamfunn. Som en sentral institusjon i fylket, har banken et viktig samfunnsansvar. Vi ønsker å være en aktiv bidragsyter til det lokalsamfunnet som banken selv er en del av. Gjennom å tilbakeføre midler til de områder hvor kapitalen er bygget opp, bidrar vi på vår måte, og vi kan kanskje gjøre ildsjelenes verdifulle innsats litt enklere. Ved å prioritere tiltak i lokalsamfunnet som er med på å sikre gode oppvekstvilkår for barn og unge, er vi med på å bygge opp under en positiv fremtidsutvikling.

Utbytemidlene banken bidrar med, kommer mange i Møre og Romsdal til gode ved at mottakerne av midlene er mange og spennvidden stor: Fra rent humanitær bidrag og utbytemidler til ideelle organisasjoner, til større samferdselsprosjekt og bidrag til økt utdanningstilbud. I tillegg til dette kommer støtten Sparebanken Møre gir til lag og organisasjoner i form av sponsoravtaler, slik at de skal kunne opprettholde aktivitetsnivået sitt.

Målet med bankens samfunnsengasjement er å bidra til at det skal bli enda bedre for mennesker og virksomheter å leve, virke, utvikle seg og ha et godt liv i Møre og Romsdal. Det gir en ekstra dimensjon til det å være kunde i Sparebanken Møre!

Eierstyring og selskapsledelse

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse

Beskrivelsen nedenfor redegjør for hvordan Sparebanken Møre følger de 15 punktene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 21. oktober 2010. Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) har utarbeidet anbefalingen, og denne er tilgjengelig på www.nues.no.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Sparebanken Møre følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 2010. Tilpasninger er gjort av hensyn til at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene er ulike aksjeselskaper. I tillegg er det tatt hensyn til bankens særskilte tilknytning til lokalsamfunnet og bankens samfunnsansvar (corporate social responsibility).

Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer og retningslinjer for samfunnsansvar basert på konsernets kjerneverdier: "Nær, kompetent og solid". Kjerneverdiene skal reflekteres i alle kontaktpunkt vi har med markedet. En nærmere beskrivelse av de enkelte kjerneverdiene kan finnes på konsernets hjemmeside.

2. Virksomhet

Sparebanken Møre ble dannet 1. april 1985 ved en sammenlutning av en rekke banker i Møre og Romsdal. Senere har flere banker i Møre og Romsdal sluttet seg til Sparebanken Møre. Bankvirksomheten i de sammensluttede sparebanker kan spores tilbake til 1843.

Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta i mot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med bestemmelsene i Sparebankloven og Finansieringsvirksomhetsloven. Sparebanken Møre er totalleverandør av tjenester innen områdene finansiering, innskudd og plasseringer, betalingsformidling, økonomisk rådgivning, formuesforvaltning, forsikring og eiendomsmeistring.

Vedtektene finnes i sin helhet på konsernets hjemmeside; www.sbm.no.

Sparebanken Møre gjennomfører årlig en omfattende strategiprosess som definerer konsernets langsiktige mål og retning.

Disse strategiene og målene er innenfor rammen av Sparebanken Møres vedtekter. Sparebanken Møre skal opprettholde sin posisjon som Nr 1-bank i Møre og Romsdal, samt arbeide for god soliditet og lønnsomhet. De økonomiske måltallene er gjengitt i Sparebanken Møres årsrapport, samt i Sparebanken Møres Pilar 3-dokument som er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

3. Selskapskapital og utbytte

Sparebanken Møres ansvarlige kapital er sammensatt ut fra flere hensyn. De viktigste er konsernets størrelse, det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal, et stabilt marked for langsiktig finansiering ved behov, og mål i langsiktig strategisk plan. Gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger, den såkalte ICAAP, har konsernet sterk fokus på at den ansvarlige kapitalen er tilpasset mål, strategier og risikoprofil. Kapitalsituasjonen følges kontinuerlig i året gjennom interne beregninger og rapporteringer.

Sparebanken Møres utbyttepolitikk sier følgende:

"Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen.

Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbyttedeler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon.

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling."

Styret i Sparebanken Møre kan få fullmakt fra forstandskapet til å foreta kapitalforhøyelser og/eller til kjøp av egne egenkapitalbevis. Styrefullmakter til å foreta kapitalforhøyelser er begrenset til definerte formål, og fullmakten skal være begrenset og ikke vare lenger enn frem til neste ordinære forstandskapsmøte.

4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Det gjensidige tillitsforholdet som er opparbeidet mellom Sparebanken Møre og de viktigste interessegruppene er banken opptatt av å videreutvikle. Det blir derfor lagt stor vekt på åpenhet i forhold til interessentene i markedet, både de som skaffer banken egenkapital og finansiering, og de som har behov for relasjoner til banken på annen måte.

Alle egenkapitalbeveierne skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Styrets kontakt med investorene skjer normalt gjennom administrasjonen. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansieringsvirksomhetslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for sparebank med egenkapitalbevis. Ved eierandelskapitalforhøyelser skal eksisterende egenkapitalbevis ha fortrinnsrett med mindre særskilte forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet, og begrunnelsen skal offentliggjøres i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Bankens transaksjoner i egne egenkapitalbevis foretas vanligvis på børs. Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis gjøres til gjeldende kurs i markedet.

Vedrørende transaksjoner med nærstående inneholder konsernets etiske retningslinjer regler for hvordan eventuelle interessekonflikter skal håndteres. Reglene gjelder for tillitsvalgte og ansatte i konsernet.

Dersom det skulle forekomme ikke uvesentlige transaksjoner mellom Sparebanken Møre konsernet og egenkapitalbeveierne, styremedlemmer, ledende ansatte eller nærstående av disse, med mindre det gjelder saker som behandles av forstanderskapet, skal styret sørge for at det foreligger verddivurdering fra uavhengig tredjepart.

5. Fri omsettelighet

Sparebanken Møres egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

6. Generalforsamling (Forstanderskapet)

En sparebank er i utgangspunktet en selveid institusjon og styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg fra aksjeselskaper, jf sparebanklovens § 7 om hvilke organer en sparebank skal ha. Sparebanken Møre etterlever denne bestemmelsen i sparebankloven, og dette representerer derfor et avvik fra anbefalingen.

Sparebanken Møres forstanderskap består av i alt 52 forstandere, samt 24 varaforstandere. Det er lik representasjon fra hver av de fire gruppene som forstanderskapet består av; innskytere, det offentlige, egenkapitalbeveiere og ansatte.

Innkalling til forstanderskapets møter sendes medlemmene med minst 21 dagers varsel. Forstanderskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn dem som er bestemt angitt i innkallingen. Målet er at de forslag til vedtak og saksvedlegg som sendes ut er tilstrekkelig detaljert og dekkende til at forstanderskapets medlemmer kan ta stilling til de saker som skal behandles. Medlemmer av styret, kontrollkomiteen og valgkomiteen er til stede på forstanderskapets møte. Forstanderskapets leder er møteleder, eller ved dennes fravær, nestlederen.

7. Valgkomiteer

De ulike valg av tillitsrepresentanter i banken gjøres i henhold til de prinsipper som er nedfelt i bankens vedtekter. Egne valgkomiteer for innskytervalget og egenkapitalbeveiervalget forbereder disse valgene. Forstanderskapets valgkomité forbereder valg av leder og nestleder i forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret, valg av medlemmene til kontrollkomiteen og valg av medlemmer til valgkomiteen.

Forstanderskapet velger en valgkomité blant forstanderskapets medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 8 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Det skal tilstrebes geografisk spredning av medlemmene innenfor kommunene der sparebanken har sitt virksomhetsområde. Valget gjelder for 2 år av gangen.

Når det gjelder valgkomité for innskyternes valg til forstanderskapet velges disse av innskytervalgte medlemmer av forstanderskapet. Denne komiteen skal ha 6 medlemmer og 6 varamedlemmer.

Valgkomité for egenkapitalbeveierens valg til forstanderskapet velges av egenkapitalbeveiervalgte medlemmer av forstanderskapet. Denne komiteen skal ha 3 medlemmer med 1 varamedlem. De fleste av de som velges som representanter til forstanderskapet av egenkapitalbeveierne er samtidig blant bankens større egenkapitalbeveiere.

8. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

Det vises til punkt 6 for informasjon om sammensetningen av en sparebanks organer. Styret består av 7 medlemmer, med 4 varamedlemmer, valgt av forstanderskapet. Ett av medlem-

mene er valgt blant bankens ansatte. Alle styremedlemmene er uavhengige av bankens daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Styrets leder og nestleder er valgt av forstanderskapet ved særskilte valg. Samtlige valgte medlemmer velges for 2 år og varamedlemmer for 1 år.

Årsrapporten inneholder ytterligere opplysninger om styrets medlemmer, herunder også hvor mange egenkapitalbevis det enkelte medlem eier. Sparebanken Møre har ikke noe program for styremedlemmers kjøp av egenkapitalbevis.

9. Styrets arbeid

Styret leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstanderskapet. Styret er ansvarlig for at de midler sparebanken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisering av bankens virksomhet, og har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret fastsetter også bevilgningsreglementet for banken.

Styrets ansvar og oppgaver er nedfelt i et eget dokument som drøftes og revideres av styret med jevne mellomrom. I dette inngår også ansvars- og oppgavefordeling mellom styret og administrerende direktør. Årlig evaluerer styret sin egen arbeidsform og kompetanse med sikte på forbedringstiltak.

Styret vedtar de overordnede langsiktige økonomiske målene for Sparebanken Møre. Disse er nedfelt i konsernets strategiske plan. Detaljene i planen rulleres årlig i en felles prosess mellom styret og bankens toppledergruppe. Styret sikrer på denne måten at banken ledes slik at de fastsatte overordnede mål nås. Blant disse er det langsiktige og stabile målet på egenkapitalavkastning – minst 6 prosentpoeng over langsiktig statsobligasjonsrente – samt målsetting om å sikre at egenkapitalbeviserne får en avkastning i overensstemmelse med bankens utbyttepolitikk.

Det utarbeides en årlig plan for styrearbeid det kommende år, der det er lagt særlig vekt på de områder som gjelder oppfølging for å nå de strategiske målene.

I de tilfeller der styrets leder eller annet styremedlem anses som inhabil i forhold til de saker som behandles, fratrer styrets leder eller annet styremedlem ved behandlingen. Saksnotat blir ei heller fremlagt for dette medlemmet. I de tilfeller der styrets leder anses inhabil ledes behandlingen av styrets nestleder.

Sparebanken Møre har etablert eget revisjonsutvalg. Utvalgets medlemmer er valgt av og blant styrets medlemmer, og består av totalt 3 personer. Revisjonsutvalgets formål er å foreta mer grundige vurderinger av utpekte saksområder og rapportere resultatet til styret. Revisjonsutvalget skal se til at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter.

10. Risikostyring og internkontroll

Utgangspunktet for den helhetlige risikostyringsprosessen i Sparebanken Møre er at den enkelte leder i konsernet skal sørge for å ha tilstrekkelig kunnskap om alle vesentlige risikoer innen eget ansvarsområde, slik at risikoen kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte.

I styrets retningslinjer for styrearbeid i Sparebanken Møre er styrets rolle, styrearbeidets betydning, form, innhold og gjennomføring definert. Inkludert her er også risikostyring, både gjennom styringsfunksjonen og tilsynsfunksjonen. Videre er det utarbeidet eget instruks for revisjonsutvalget i konsernet.

Styret skal påse at risikostyringen og internkontrollen i Sparebanken Møre er tilstrekkelig og systematisk, og at disse prosessene er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, pålegg, og eksterne og interne retningslinjer. Styret skal fastsette prinsippene og retningslinjer for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene i samsvar med bankens og konsernets risikobærende evne, og forsikre seg om at strategier og retningslinjer blir formidlet til de ansatte. Styret skal systematisk og jevnlig vurdere strategier og retningslinjer for risikostyringen. Styret skal videre overvåke og periodisk vurdere effektiviteten av konsernets overordnede styring og kontroll, herunder ta hensyn til interne og eksterne påvirkningsforhold. Siste punkt gjelder særlig ved endringer i konjunkturer og makroøkonomiske rammebetingelser.

For å påse at Sparebanken Møre utfører tilfredsstillende risikostyring og internkontroll, mottar styret løpende gjennom året flere typer rapporter fra Sparebanken Møres kontrollorganer, herunder avdeling Risikostyring, avdeling Compliance & Risikokontroll, intern og eksternrevisor. Styret er selv aktiv i årlig ICAAP gjennom implementering av denne i langsiktig strategisk plan. Styret reviderer og vedtar minst årlig alle bankens overordnede risikostyringsdokument. Administrerende direktørs rapportering om hvorledes oppbygning og effektiviteten er i konsernets internkontroll, gjennomføres hvert år i fjerde kvartal.

Både styrets årsrapport og årsregnskapet for øvrig inneholder ytterligere informasjon om Sparebanken Møres risikostyring og internkontroll.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes av forstanderskapet. Styremedlemmenes honorar er ikke resultatavhengig, og er i sin helhet avgrenset til ordinært styrehonorar. Ingen av styrets medlemmer valgt av forstanderskapet har oppgaver for Sparebanken Møre utover styrevervet. I de tilfeller der dette skulle være aktuelt, vil hele styret bli informert om dette. Honorar for slike tjenester vil også bli godkjent av styret.

Det henvises til noter i årsrapporten vedrørende styrehonorarenes størrelser.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Sparebanken Møre har ingen spesialavtaler, opsjonsordninger eller annen form for individuelle avlønningsordninger av ledere eller øvrige ansatte utover en generell bonusordning som er lik for alle bankens ansatte, da med unntak av administrerende direktør som ikke er omfattet. Fastsettelsen av lønn til administrerende direktør besluttes av styret i styremøte. Styret blir informert om lønn og annen godtgjørelse til de medarbeiderne som rapporterer til administrerende direktør.

13. Informasjon og kommunikasjon

Sparebanken Møre legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit ovenfor investormarkedet. Gjennom årsrapporten og kvartalsrapportene søker banken å oppnå den nødvendige åpenhet om de vesentlige faktorene knyttet til bankens utvikling. Dette gjøres for at markedsaktørene skal ha mest mulig korrekt bilde av bankens situasjon. I tillegg gjennomfører bankens ledelse egne presentasjoner både lokalt og i Oslo i tilknytning til fremleggelse av Sparebanken Møres års- og kvartalsresultater. Denne informasjonen er også samtidig tilgjengelig for hele markedet via bankens nettsider. Års- og kvartalsrapporter blir utarbeidet i engelsk utgave til Sparebanken Møres utenlandsforbindelser. Bankens større bankforbindelser i utlandet blir også orientert jevnlig, blant annet gjennom oppsøkende aktiviteter, der Sparebanken Møres regnskap og utvikling er blant temaene. Det utarbeides årlig en egen

investor relations plan for hvilke interessenter som skal oppsøkes, og når og hvordan dette skal foregå.

Opplysninger knyttet til bankens egenkapitalbevis, utbyttepolitikk og finanskalender finnes både i årsrapporter og på bankens nettsider.

14. Selskapsovertakelse

Sparebanken Møre er en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Strukturendringer krever tillatelse fra myndighetene. Ved erverv av egenkapitalbevis som medfører eierskap utover 10 prosent av eierandelskapitalen må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet. På grunn av lovpålagt eierbegrensning i sparebanker medfører dette punktet et avvik fra NUES-anbefalingen.

15. Revisor

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter revisors godtgjørelse.

Bankens eksterne revisor, Ernst & Young, er revisor både i morbank og datterselskap i konsernet. Revisor utarbeider årlig en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet det kommende år. Revisor presenterer planen i revisjonsutvalget og styremøte. Styrets- og revisjonsutvalgets årsplan inneholder ett årlig møte med revisor hvor bankens ledelse ikke er til stede. I tillegg har revisjonsutvalget/styret møte med revisor der revisors syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner og regnskapsprinsipper gjennomgås. I denne gjennomgangen påpeker revisor eventuelle områder der det bør gjennomføres kvalitetsheving, og revisor fremmer forslag til forbedringstiltak. Ekstern revisor deltar i de styremøter der årsregnskapet behandles, og han gjennomgår der de områder det er vesentlige forhold å informere om. Revisor presenterer årlig en oversikt over fakturererte/påløpte honorarer som er splittet mellom ordinært revisjonshonorar og andre tjenester.

Organisasjon og ledelsesstruktur pr. 31.12.2010

Forstanderskapet er bankens øverste organ. Hovedoppgavene til forstanderskapet er å fastsette resultatregnskapet og balansen, å velge et styre på syv medlemmer, samt å velge en kontrollkomite på fire medlemmer. Forstanderskapet er sammensatt av fire grupper med en fjerdepart hver: innskyttervalgte, egenkapitalbeviservalgte, offentlig valgte og forstandere valgt av ansatte i banken.

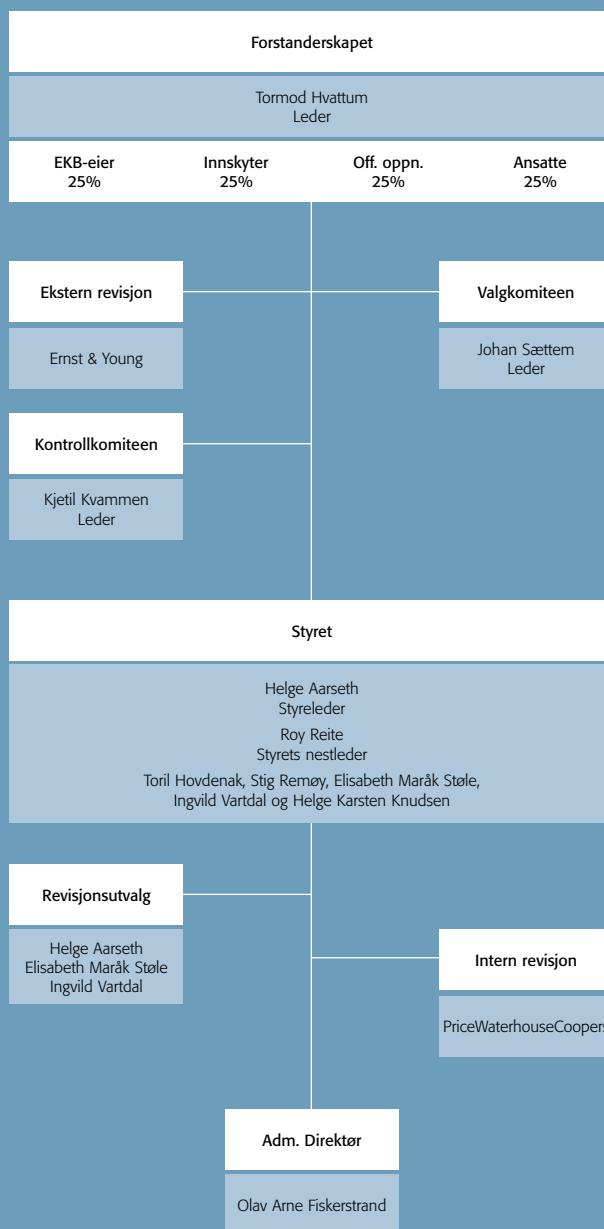
Forstanderskapet har 52 medlemmer. De offentlige representantene blir valgt av fylkestinget i Møre og Romsdal.

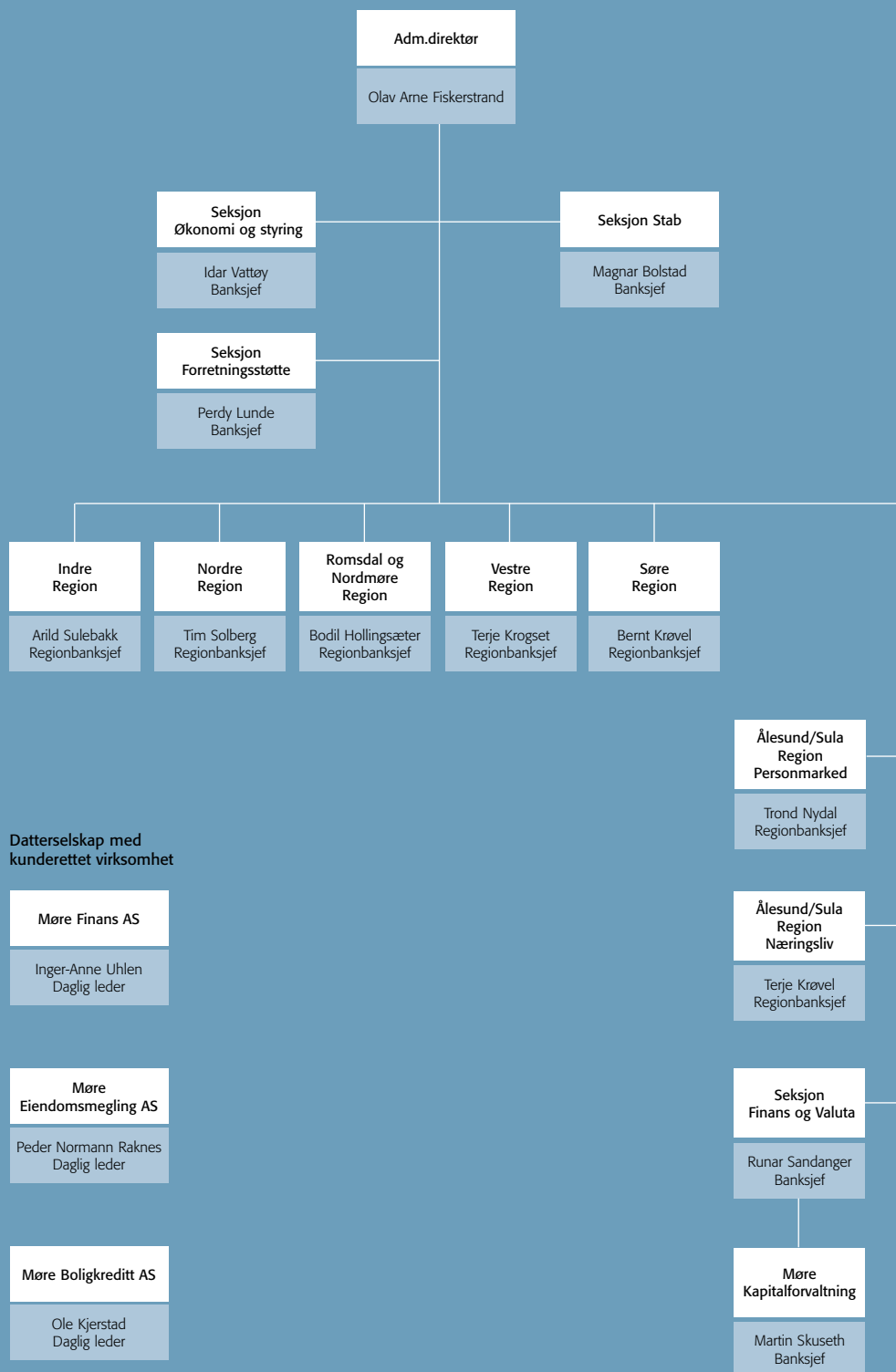
Konsernet Sparebanken Møre er sammensatt av morbanken og fire heleide datterselskaper. Møre Finans AS tilbyr leasing-tjenester. Sparebankeiendom AS er et eiendomsselskap som eier og driver bankens egne forretningseiendommer. Møre Boligkreditt AS har som formål å finansiere utlån med pant i bolig og næringseiendom. Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsmegling for både boligeiendommer og nærings-eiendommer.

Hovedkontoret i Sparebanken Møre ligger i Ålesund. Banken er administrativt organisert i syv regioner og fire seksjoner. Hver region er ledet av en regionbanksjef, og hver seksjon av en seksjonbanksjef. Disse rapporterer til administrerende direktør. I tillegg til Ålesund/Sula Region Personmarked og Ålesund/Sula Region Næringsliv er det 22 avdelingsbanker, hver ledet av en banksjef Personmarked. Næringslivsavdelingene i regionene ledes av banksjefer Næringsliv. I alt 30 kontorer ivaretar bankens kunderettede virksomhet. Avdelingsbanksjefene Personmarked og Næringsliv rapporterer til de respektive regionbanksjefene.

For å oppnå en effektiv kommunikasjons- og beslutningsprosess er ledergrupper det grunnleggende elementet i Sparebanken Møres ledelsesstruktur. Desentralisering med klar inndeling i ansvarsområder gir det beste utgangspunkt for å arbeide med markedspotensialet i bankens ulike forretningsområder og geografiske markeder.

Bankens virksomhet er konsentrert til Møre og Romsdal, der banken har kontorer i 16 kommuner på Sunnmøre, 6 i Romsdal og 2 på Nordmøre. Pr. 31.12.2010 var det 434 fast ansatte i konsernet, tilsvarende 401 årsverk.





Administrerende direktørs ledergruppe

Olav Arne Fiskerstrand, 54 år (6 205)

Adm. direktør. Siviløkonom BI 1983. Ansatt første gang 1977-1979. Etter fullført utdanning ansatt på nytt i 1983 som avdelingssjef økonomi. Tok til i sin nåværende stilling i 1997.

Arild Sulebakk, 47 år (279)

Regionbanksjef Indre Region. Ingeniør Møre og Romsdal Ingeniørhøgskole 1984. Bedriftsøkonom BI 1987. Har vært ansatt i Norsk Hydro 1985-2001 som Markedsdirektør og som Senior rådgiver i PAB Consulting AS 2001-2006. Ansatt som daglig leder i Møre Finans AS i 2006. Tok til i sin nåværende stilling i 2007.

Tim Solberg, 56 år (368)

Regionbanksjef Nordre Region. Bankøkonom 1984. Ansatt i Sparebanken i 1977 som assistent. Tok til i sin nåværende stilling i 1992.

Bodil Hollingsæter, 52 år (820)

Regionbanksjef Romsdal og Nordmøre Region. Siviløkonom NHH 1983 og Autorisert finansanalytiker (AFA) 1990. Har vært ansatt som finanskonsulent i Kværnerkonsernet, porteføljeforvalter i Uni Storebrand, økonomisjef i Møre og Romsdal Fylkeskommune, samt banksjef i Romsdals Fellesbank. Ansatt som banksjef i Sparebanken Møre i 2005. Tok til i sin nåværende stilling i 2006.

Terje Krogset, 65 år (1 374)

Regionbanksjef Vestre Region. Bankøkonom 1973. 1. avd. juridikum UiB 1979. Ansatt i Oslo Nye Sparebank 1966-1972 som kasserer/sekretær. Ansatt i Sparebanken Møre som banksjef i 1972. Tok til i sin nåværende stilling i 2003.

Terje Krøvel, 51 år (501)

Regionbanksjef Ålesund og Sula Region Næringsliv. Økonomi og administrasjon ved Møre og Romsdal Distrikthøgskole i 1983. Ansatt i Sparebanken i 1983 som assistent. Tok til i sin nåværende stilling i 2001. Stillingen har et overordnet ansvar for å implementere strategien for næringslivsmarkedet i banken.

Trond Nydal, 41 år (368)

Regionbanksjef Ålesund og Sula Region Personmarked. Utdannet siviløkonom ved NHH 1997. Ansatt i Sparebanken Møre i 1997 som salgskonsulent. Han har hatt flere ledende stillinger i banken.

Tok til i sin nåværende stilling i 2008. Stillingen har et overordnet ansvar for å implementere strategien for personkundemarkedet i banken.

Bernt Krøvel, 52 år (254)

Regionbanksjef Søre Region. Har vært ansatt som økonomisjef i Siem Rovde AS, og har tidligere allsidig erfaring, blant annet som leder for Sparebanken Volda Ørsta sin næringslivsavdeling i Volda. Utdannet ved Møre og Romsdal distrikthøgskole 1980-1983. Ble ansatt som regionbanksjef i Sparebanken Møre i 2007.

Magnar Bolstad, 64 år (5 205)

Banksjef. Leder for Seksjon Stab. Siviløkonom NHH 1975. Bankøkonom 1988. Lærer ved Florø og Stryn videregående skuler 1975-1981, økonomikonsulent i Stryn kommune 1981-1983. Ansatt i Sparebanken i 1984 som kontorsjef. Tok til i sin nåværende stilling i 1992.

Idar Vattøy, 51 år (701)

Banksjef. Leder for Seksjon Økonomi og styring. Cand.mag 1984. Utdannet ved Møre og Romsdal distrikthøgskole 1980-1982 og Møre og Romsdal Ingeniørhøgskole 1982-1984. Ansatt i Sparebanken Møre som økonomikonsulent i 1984. Tok til i sin nåværende stilling i 2007.

Runar Sandanger, 53 år (648)

Banksjef. Leder for Seksjon Finans og Valuta. Sosialøkonomisk embedseksamen (cand. oecon) Universitetet i Oslo 1983. Stipendiat Norsk Utenrikspolitisk Institutt 1982-1983. Konsulent Norges Bank 1983-1986. Ansatt i Sparebanken Møre som finanskonsulent i 1986. Tok til i sin nåværende stilling i 2001.

Perdy Lunde, 53 år (921)

Banksjef. Leder for Seksjon Forretningsstøtte. Bedriftsøkonom BI 1990. Ansatt i Sparebanken i 1977 som assistent. Tok til i sin nåværende stilling i 2002.

Kjetil Hauge, 38 år (368)

Banksjef. Leder for avdeling informasjon og samfunnskontakt. Utdannet siviløkonom ved NHH 1991-1995. Ansatt i Sparebanken Møre i 1998 som leder for betalingsformidling utland. Tok til i sin nåværende stilling i 2010.

Tallene i parentes viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i Sparebanken Møre. Det er også tatt med eventuelle egenkapitalbevis eiet av den nærmeste familie og selskap som nevnte personer er ansvarlig medlem eller styremedlem i.

Tillitsvalgte organer

Forstanderskapet

Tormod Hvattum, leder	Åheim
Kjersti Kleven, nestleder	Ulsteinvik

Valgt av innskyterne:

Bjørn Bjåstad	Hareid
Rolf Fiskerstrand	Fiskerstrand
Svein Gjersest	Vatne
Jens Arne Hagen	Stranda
Gerd Myren Hoel	Valldal
Tormod Hvattum	Åheim
Jørund Stig Knardal	Volda
Jan-Erik O. Larsen	Kristiansund
Merete Mikkelsen	Aukra
Kristin Mork	Ørsta
Grethe Opshaug	Ålesund
Per Orvik	Vatne
Asbjørn Tryggestad	Langevåg

Valgt av Møre og Romsdal fylkeskommune:

Frøydis Austigard	Molde
Ina B. Blindheimsvik	Valderøy
Jan Magne Dahle	Ørsta
Roar Dyb-Sandnes	Godøy
Anja Gabrielsen	Ikornes
Oskar Grimstad	Hareid
Grethe Hjelvik Hansen	Ålesund
Oddrun Eidem Kleppe	Gurskøy
Helge Orten	Midsund
Bjerg Riksfjord	Ålesund
Frank Sve	Stranda
Bjørn Ola Wennesberg	Ålesund
Randi Aarset	Volda

Valgt av egenkapitalbevisiere:

Svein Garberg	Oslo
Kristin Sunde Hansen	Ålesund
Hans August Hanssen	Melsomvik
Kjersti Kleven	Ulsteinvik
Leif-Arne Langøy	Brattvåg
Borghild Møller	Ålesund

Thor Rusten	Fiskå
Kjell Martin Rønning	Valldal
Karsten Skaar	Langevåg
Odd Slyngstad	Ålesund
Finn Moe Stene	Tingvoll
Johan Sættem	Molde
Berit Ekomes Unhjem	Ikornes

Valgt av de ansatte:

Tove Andersen Berge	Ålesund
Tove Lunde Bjørge	Ålesund
Nils Petter Drønne	Ålesund
Iren Gullhav	Ålesund
Egil Hansen	Ålesund
Turi Indergaard	Ålesund
Berit Larsen	Ålesund
Anders Lausund	Brattvåg
Sølvi Lillevold	Ålesund
Aadne Sandanger	Larsnes
Per Robert Tafjord	Sykkylven
Annbjerg Windstad	Aukra

Styret

Helge Aarseth, styreleder	Molde
Roy Reite, styrets nestleder	Ålesund
Toril Hovdenak	Molde
Stig Remøy	Fosnavåg
Ingvild Vartdal	Ålesund
Elisabeth Maråk Støle	Ålesund
Helge Karsten Knudsen	Ålesund

Kontrollkomiteén

Kjetil Kvammen, leder	Sykkylven
Lars K. Nogva	Longva
Eva Hove	Stordal
Thor Martin Eidem	Ulsteinvik

Ansvarlig revisor

Ernst & Young AS	Ålesund
------------------	---------

Ekspedisjonsnett

Ålesund og Sula region - personkunde

Regionen blir ledet av regionbanksjef Trond Nydal og omfatter kommunene Ålesund og Sula. Kontor: Kipervika, Spjelkavik og Langevåg.

Ålesund og Sula region - næringsliv

Regionen blir ledet av regionbanksjef Terje Krøvel. Regionen er delt opp i kundegruppene Marin, Industri, Eiendom og Handel.

Indre region

Regionen ledes av regionbanksjef Arild Sulebakk og omfatter kontorene i kommunene Norddal, Stordal, Stranda og Sykkylven.

Nordre region

Regionen ledes av regionbanksjef Tim Solberg og omfatter kontorene i kommunene Giske, Haram, Sandøy, Skodje og Vestnes.

Romsdal og Nordmøre region

Regionen blir ledet av regionbanksjef Bodil Hollingsæter og omfatter kontorene i kommunene Aukra, Midsund, Kristiansund, Molde, Rauma og Tingvoll.

Søre region

Regionen ledes av regionbanksjef Bernt Krøvel og omfatter kontorene i kommunene Volda og Ørsta.

Vestre region

Regionene ledes av regionbanksjef Terje Krogset og omfatter kontorene i kommunene Hareid, Herøy, Sande, Ulstein og Vanylven.

Hovedadministrasjonen

Keiser Wilhelmsgt. 29-33

Postboks 121

6001 Ålesund

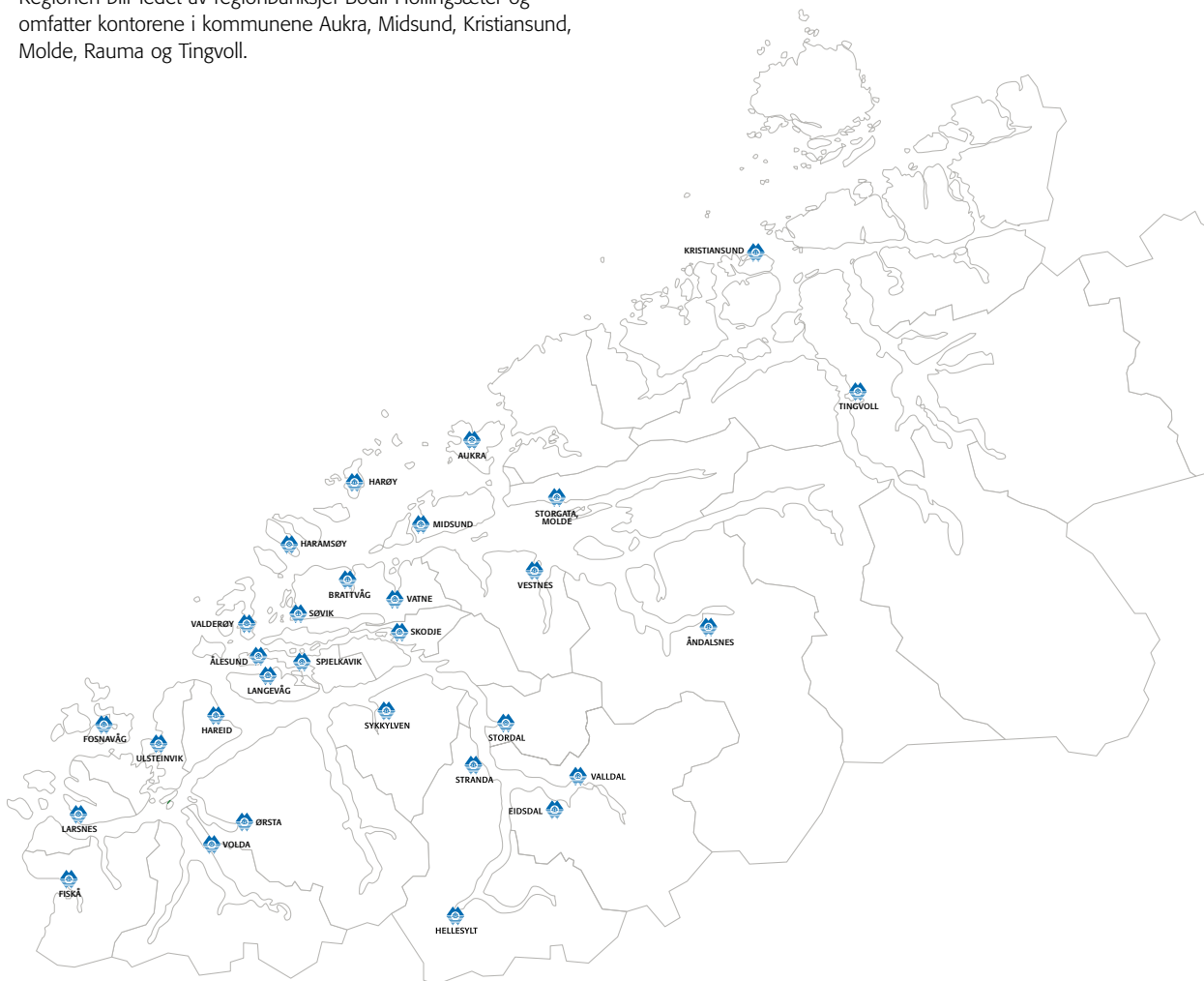
Tlf. 70 11 30 00

Telex 42 193 spare n

Reuters Dealing: MORE

Telefax.: Hovedadmin. 70 12 26 70

sbm.no



sbm.no