

UREVIDERT DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL

2018



SPAREBANKEN MØRE

# Hovedtall konsern

## Resultat

	1. kv. 2018		1. kv. 2017		2017	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	289	1,73	261	1,69	1 100	1,72
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	47	0,28	42	0,27	194	0,30
Netto avkastning på finansielle investeringer	6	0,04	24	0,16	48	0,08
Sum inntekter	342	2,05	327	2,12	1 342	2,10
Sum driftskostnader	149	0,89	150	0,97	590	0,92
Resultat før tap	193	1,16	177	1,15	752	1,18
Tap på utlån, garantier m.v	2	0,01	2	0,01	13	0,02
Resultat før skatt	191	1,15	175	1,14	739	1,16
Skattekostnad	50	0,29	44	0,28	182	0,28
Resultat for perioden	141	0,86	131	0,86	557	0,88

## Balanse

Mill. kroner	31.03.2018	Endring i 1. kvartal 2018 i %	31.12.2017	Endring siste 12 mnd. i %	31.03.2017
Forvaltningskapital	68 607	3,2	66 491	8,7	63 124
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	66 866	4,5	64 000	8,3	61 719
Utlån til kunder	58 194	2,3	56 867	7,8	53 993
Brutto utlån til personkunder	40 224	1,0	39 817	6,3	37 850
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	18 229	6,2	17 168	11,8	16 311
Innskudd fra kunder	33 539	2,2	32 803	2,7	32 656
Innskudd fra personkunder	19 928	1,2	19 688	5,3	18 923
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	13 611	3,9	13 101	-0,4	13 668

**Nøkkeltall**

	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	2017
Egenkapitalforrentning (annualisert) 4)	10,1	10,1	10,4
Kostnader i prosent av inntekter	43,6	45,9	44,0
Tap i % av utlån 1.1/periodens start	0,01	0,01	0,02
Tapsutsatte engasjement i % av utlån (før tapsnedskrivninger)	0,58	0,31	0,57
Tapsutsatte engasjement i % av utlån (etter tapsnedskrivninger)	0,40	0,22	0,40
Innskuddsdekning i %	57,6	60,5	57,7
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	146	99	159
Utlånsvekst i %	7,8	5,0	7,9
Innskuddsvekst i %	2,7	9,8	0,7
Ansvarlig kapital 1) 2)	18,6	18,6	18,4
Kjernekapital i % 1) 2)	16,6	17,1	16,8
Ren kjernekapital i % 1) 2)	15,1	14,9	15,0
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 2)	8,1	8,6	8,2
Årsverk	363	371	359

**Egenkapitalbevis (EKB)**

	31.03.2018	31.03.2017	2017	2016	2015	2014
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 3)	7,00	6,55	27,70	28,80	25,25	31,20
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 3)	12,00	12,60	27,00	29,85	25,70	29,10
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,6	49,6	49,6	49,6	49,6	49,6
Antall utstedte bevis (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs	276	237	262	254	188	216
Børsverdi (mill. kroner)	2 729	2 343	2 590	2 511	1 859	2 136
Bokført egenkapital pr EKB (konsern, inkl. utbytte)	280	263	289	275	257	244
Utbytte pr EKB	0,00	0,00	14,00	14,00	11,50	13,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	9,7	9,1	9,4	8,8	7,3	7,4
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 3)	0,99	0,90	0,91	0,93	0,73	0,89

1) Beregnet etter IRB i Basel II inkl. overgangsregel i Basel I. IRB for massemarked f.o.m. 31.03.15 og IRB-grunnleggende for foretak f.o.m. 30.06.14.

2) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

3) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

# Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

## RESULTAT I 1. KVARTAL 2018

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2018 utgjorde 141 mill. kroner, 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 131 mill. kroner og 0,86 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalrentabiliteten i 1. kvartal 2018 ble 10,1 %, tilsvarende som for 1. kvartal 2017.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 7,00 (6,55) for konsernet og kroner 12,00 (12,60) for morbanken.

Styret er fornøyd med Sparebanken Møres resultat for 1. kvartal 2018.

## Rentenetto

Netto renteinntekter på 289 mill. kroner er 28 mill. kroner høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,73 %, som er 0,04 p.e. høyere enn i 1. kvartal 2017.

Et høyere utlånsvolum i kombinasjon med en markert lavere kostnad på bankens markedsfinansiering har gitt økt rentenetto både i kroner og prosent sammenlignet med første kvartal i fjor. Dette har skjedd til tross for at det generelt lave rentenivået i markedet, sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden og redusert risiko har bidratt til press nedover på rentemarginen.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 53 mill. kroner, 13 mill. kroner lavere enn i 1. kvartal i fjor. Verdiendring på obligasjonsporteføljen utgjør 3 mill. kroner i kvartalet mot 16 mill. kroner i 1. kvartal 2017. Inntekter fra kundeforretninger viser en positiv utvikling mens verddivurderinger av finansielle derivater og aksjer trekker ned.

## Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 149 mill. kroner som er 1 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor. Personalkostnadene er redusert med 1 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor og utgjør 84 mill. kroner. Finansskatt i form av økt arbeidsgiveravgift utgjør 3 mill. kroner i kvartalet. Bemanningen er redusert med 8 årsverk de siste 12 månedene til 363 årsverk. Andre kostnader er på samme nivå som i fjor.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 43,6 % i 1. kvartal 2018, som er en reduksjon på 2,3 p.e. sammenlignet med 1. kvartal i fjor.

## Tapsnedskrivning og mislighold

Kvartalsregnskapet er belastet med 2 mill. kroner (2 mill. kroner) i tap på utlån og garantier. Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,01 % (0,01 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tap innen næringslivssegmentet er økt med 2 mill. kroner i kvartalet, mens det er ingen endring i tap innen personkundesegmentet.

Pr utgangen av 1. kvartal 2018 utgjør totalt forventet tap 341 mill. kroner, tilsvarende 0,57 % av utlån og garantier (335 mill. kroner og 0,60 %). Av de individuelt vurderte engasjementene er 2 mill. kroner av nedskrivningene knyttet til mislighold over 90 dager (5 mill. kroner), noe som utgjør 0,01 % av utlån og garantier (0,01 %). 104 mill. kroner er relatert til øvrige engasjementer (49 mill. kroner), tilsvarende 0,17 % av brutto utlån og garantier (0,09 %).

Netto tapsutsatte engasjement (misligholdte engasjement over 90 dager og ikke-misligholdte engasjement hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning) har de siste 12 månedene hatt en økning på 121 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2018 fordeler netto tapsutsatte engasjement seg med 192 mill. kroner for næringsliv og 50 mill. kroner for personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,40 % av brutto utlån og garantier (0,22 %).

## Utlån til kunder

Ved utgangen av 1. kvartal 2018 utgjorde utlån til kunder 58 194 mill. kroner (53 993 mill. kroner). De siste 12 månedene har det

vært en økning på utlån til kunder på totalt 4 201 mill. kroner, tilsvarende 7,8 %. Utlån til personkunder økte med 6,3 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 11,8 % siste 12 måneder. I 1. kvartal 2018 er det en økning i utlån til næringslivskunder på 6,2 % og en økning på 1,0 % til personkunder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 1. kvartal 2018 på 68,9 % (70,0 %).

### **Innskudd fra kunder**

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 2,7 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2018 utgjør innskuddene 33 539 mill. kroner (32 656 mill. kroner). Innskudd fra personmarked har økt med 5,3 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 1,7 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 26,6 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 59,4 % (58,0 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,4 % (38,8 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 2,2 % (3,2 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 57,6 % ved utgangen av 1. kvartal 2018 (60,5 %).

### **KAPITALDEKNING**

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal 2018 ligger over de regulatoriske kapitalkravene og internt satt minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 18,6 % (18,6 %), kjernekapital utgjør 16,6 % (17,1 %) og ren kjernekapital utgjør 15,1 % (14,9 %).

Sparebanken Møre har et kapitalkrav knyttet til overgangsordningen vedrørende Basel I-gulvet ved utgangen av 1. kvartal 2018 på 101 mill. kroner som tilsvarer et beregningsgrunnlag på 1 265 mill. kroner.

### **DATTERSELSKAPER**

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 50 mill. kroner etter skatt i 1. kvartal 2018 (31 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 1. kvartal 2018 netto utstående obligasjoner for 19,8 milliarder kroner i markedet, om lag 15 % av innlånene er i annen valuta enn NOK. Selskapet har gitt 50 mill. kroner i resultatbidrag i 1. kvartal 2018 (32 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har ikke gitt noe resultatbidrag i 1. kvartal 2018 (-1 mill. kroner i 1. kvartal 2017). Det var ved utgangen av kvartalet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har ikke gitt noe resultatbidrag i 1. kvartal 2018 (0 mill. kroner i 1. kvartal 2017). Det er ingen ansatte i selskapet.

### **EGENKAPITALBEVIS**

Ved utgangen av 1. kvartal 2018 var det 5 766 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Antall utstedte egenkapitalbevis er 9 886 954. Eierandelskapitalen utgjør 49,6 % av bankens totale egenkapital. I note 10 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis.

Pr 31. mars 2018 eide banken 45 562 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

### **UTSIKTENE FRAMOVER**

De økonomiske utsiktene for Møre og Romsdal er fortsatt gode. Produksjonen er høy i de fleste bransjer og nedgangen i oljerelaterte næringer synes å være i ferd med å snu til en begynnende oppgang. Stabil oljepris, lav rente, en svak kronkurs og god eksportmarkedsvekst er viktige årsaker til dette. Det ser også ut til at nedgangen i boligprisene er i ferd med å flate ut. Faren for økt proteksjonisme representerer imidlertid en risikofaktor hva angår utsiktene for verdenshandelen.

Oppgangen i produksjon og etterspørsel har, sammen med betydelige omstillinger i arbeidsmarkedet, ført til lavere arbeidsledighet. Ledigheten i fylket har således falt nærmest kontinuerlig siden begynnelsen av 2017. Ved utgangen av mars lå den registrerte ledigheten i Møre og Romsdal på 2,6 prosent (tall fra NAV). For landet som helhet lå ledigheten på 2,5 prosent.

Kredittveksten til husholdninger og til næringslivet har falt svakt inneværende år for landet sett under ett.

Vi opplever fortsatt sterk konkurranse i markedet, både for utlån og innskudd. Banken er konkurransedyktig og registrerte god, men fortsatt svakt avtakende vekst i lån til personkundemarkedet. Tolv månedersveksten i lån til næringslivsmarkedet er noe høyere enn ved utgangen av fjerde kvartal. Innskuddsveksten fra personmarkedet er god og det registreres tiltakende vekst i innskudd fra næringslivsmarkedet. Innskuddsdekningen er høy. Det forventes at utlånsveksten innenfor både personmarkedet og næringslivsmarkedet vil være noe lavere i 2018 sammenlignet med veksttakten ved utgangen av 2017. Fokus er hele tiden å ha god drift og økt lønnsomhet.

Banken vil fortsatt være en sterk og engasjert støttespiller for næringslivet på Nordvestlandet.

Sparebanken Møre har en målsetting om kostnadseffektiv drift, med en kostnadsandel lavere enn 45 prosent av inntektene i 2018.

Det forventes at tapene i Sparebanken Møre vil være på et lavt nivå også i 2018. Totalt sett forventes det et godt resultat for 2018, og en egenkapitalrentabilitet over 10 prosent.

Ålesund, 31. mars 2018

23. april 2018

**I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE**

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder

ROY REITE, styrets nestleder

RAGNA BRENNE BJERKESET

HENRIK GRUNG

JILL AASEN

ANN MAGRITT BJÅSTAD VIKERBAKK

HELGE KARSTEN KNUDSEN

MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

# Resultat konsern

## RESULTAT KONSERN

Beløp i mill. kroner	Note	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		418	383	1 612
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		40	55	175
Rentekostnader		169	177	687
Netto renteinntekter	<u>9</u>	289	261	1 100
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		49	44	196
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		7	7	26
Andre driftsinntekter		5	5	24
Netto provisjons- og andre driftsinntekter		47	42	194
Utbytte		1	1	2
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	<u>5</u>	5	23	46
Netto avkastning på finansielle investeringer		6	24	48
Sum inntekter		342	327	1 342
Kostnader ved ytelser til ansatte		84	85	335
Administrasjonskostnader		38	35	128
Avskrivninger og avsetninger		7	8	31
Andre driftskostnader		20	22	96
Sum driftskostnader		149	150	590
Resultat før tap		193	177	752
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>3</u>	2	2	13
Resultat før skatt		191	175	739
Skattekostnad		50	44	182
Resultat for perioden		141	131	557
Tilordnet egenkapitaleiere		138	131	551
Tilordnet fondsobligasjonseiere		3	0	6
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,00	6,55	27,70
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,00	6,55	27,70
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	14,00

UTVIDET RESULTAT KONSERN

<b>Beløp i mill. kroner</b>	<b>1. kv. 2018</b>	<b>1. kv. 2017</b>	<b>2017</b>
Resultat for perioden	141	131	557
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg 2)		0	27
Verdiendring basisspreader 3)	-5		
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	1		
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	-12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	3
Totalresultat for perioden	137	131	575
Tilordnet egenkapitaleiere	134	131	569
Tilordnet fondsobligasjonseiere	3	0	6

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

2) Kategorien Tilgjengelig for salg eksisterer ikke i IFRS 9. Aksjer og andeler er fra og med 1.1.2018 vurdert til virkelig verdi og verdiendringer inngår i linjen Netto verdiendring på finansielle instrumenter i ordinært resultat.

3) Verdiendring på konsernets basisswaper som inngår i sikringsforhold, ble til og med 31.12.2017 innregnet i ordinært resultat. Fra og med 1.1.2018 blir verdiendringer på basisswaper som skyldes endringer i basisspreader, regnskapsført i utvidet resultat som en sikringskostnad (cost of hedging).



# Balanse konsern

## Eiendeler

Beløp i mill. kroner	Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Konter og fordringer på Norges Bank	5 6 9	264	582	637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 6 9	2 366	578	1 295
Utlån til og fordringer på kunder	2 3 4 5 7 9	58 194	53 993	56 867
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5 7 9	6 383	6 212	6 096
Finansielle derivater	5 7	815	1 104	1 004
Aksjer og andre verdipapirer	5 7	186	154	188
Eiendel ved utsatt skatt		61	43	59
Immaterielle eiendeler		39	45	42
Varige driftsmidler		225	235	228
Andre eiendeler		74	178	75
Sum eiendeler		68 607	63 124	66 491

## Forpliktelser og egenkapital

Beløp i mill. kroner	Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	5 6 9	930	1 292	569
Innskudd fra kunder	2 5 7 9	33 539	32 656	32 803
Utstedte sertifikater og obligasjoner	5 6	25 975	21 207	24 488
Finansielle derivater	5 7	334	531	483
Andre forpliktelser		764	734	558
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		46	51	78
Andre avsetninger og forpliktelser		84	40	96
Fondsobligasjoner	5 6	307	823	302
Ansvarlige lån	5 6	702	502	1 036
Sum forpliktelser		62 681	57 836	60 413
Egenkapitalbevis	10	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-5	-5	-5
Overkurs		355	354	355
Fondsobligasjoner		349	0	349
Innskutt egenkapital		1 688	1 338	1 688
Grunnfondskapital		2 514	2 344	2 470
Gavefond		125	125	125
Utjevningfond		1 259	1 091	1 216
Verdireguleringsfond		0	51	78
Annen egenkapital		203	208	501
Totalresultat for perioden		137	131	0
Opptjent egenkapital		4 238	3 950	4 390
Sum egenkapital		5 926	5 288	6 078
Sum forpliktelser og egenkapital		68 607	63 124	66 491

# Egenkapitaloppstilling konsern

<b>KONSERN 31.03.2018</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Fondsobligasjon</b>	<b>Grunnfond</b>	<b>Gavefond</b>	<b>Utjevningsfond</b>	<b>Verdireguleringsfond</b>	<b>Annen egenkapital</b>
Egenkapital pr 31.12.17	6 078	984	355	349	2 470	125	1 216	78	501
Effekt av implementering av IFRS 9 01.01.2018 *)	-6				44		44	-78	-15
Egenkapital pr 01.01.2018	6 072	984	355	349	2 514	125	1 259	0	486
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-138								-138
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-141								-141
Renter på utstedt fondsobligasjon	-3								-3
Totalresultat for perioden	137								137
Egenkapital pr 31.03.18	5 926	984	355	349	2 514	125	1 259	0	340

\*) Se note 2.6 i årsrapporten for 2017 for spesifikasjon av implementeringseffektene.

<b>KONSERN 31.03.2017</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Fondsobligasjon</b>	<b>Grunnfond</b>	<b>Gavefond</b>	<b>Utjevningsfond</b>	<b>Verdireguleringsfond</b>	<b>Annen egenkapital</b>
Egenkapital pr 31.12.16	5 441	986	354	0	2 346	125	1 092	51	487
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-2			-2		-1		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-138								-138
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-141								-141
Totalresultat for perioden	131								131
Egenkapital pr 31.03.17	5 288	984	354	0	2 344	125	1 091	51	339

<b>KONSERN 31.12.2017</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Fondsobligasjon</b>	<b>Grunnfond</b>	<b>Gavefond</b>	<b>Utjevningsfond</b>	<b>Verdireguleringsfond</b>	<b>Annen egenkapital</b>
Egenkapital pr 31.12.16	5 441	986	354	0	2 346	125	1 092	51	487
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-2	1		-2				
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-138								-138
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-141								-141
Utstedt fondsobligasjon	349			349					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-6								-6
Egenkapital før årets resultatdisponering	5 502	984	355	349	2 344	125	1 092	51	202
Tilført grunnfondet	130				130				
Tilført utjevningsfondet	128						128		
Tilført fondsobligasjonseiere	6								6
Tilført annen egenkapital	14								14
Foreslått utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	138								138
Foreslått utbyttmidler til lokalsamfunnet	141								141
Resultat for regnskapsåret	557	0	0	0	130	0	128	0	299
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg	27							27	
Estimatavvik pensjoner	-12				-6		-6		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	3				2		1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	18	0	0	0	-4	0	-5	27	0
Totalresultat for perioden	575	0	0	0	126	0	123	27	299
Egenkapital pr 31.12.17	6 078	984	355	349	2 470	125	1 216	78	501

# Kontantstrømoppstilling konsern

Beløp i mill. kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	457	437	1 905
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-90	-99	-343
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	1	1	2
Driftsutbetalinger	-142	-119	-525
Utbetalinger av skatt	-90	-101	-168
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-1 071	70	-646
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-1 037	-1 004	-3 777
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-296	-283	-321
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	735	94	242
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 533</b>	<b>-1 004</b>	<b>-3 631</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	25	28	106
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	505	911	4 162
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-817	-912	-4 022
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-3	-11	-24
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	220	2	149
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-70</b>	<b>18</b>	<b>371</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-92	-97	-380
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	361	634	-89
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	2 401	713	7 942
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 145	123	-3 841
Utbetalinger av utbytte	0	0	-138
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-291	-105	-239
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	349
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-4	0	-7
<b>Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 230</b>	<b>1 268</b>	<b>3 597</b>
Netto endring likvider	-373	282	337
Likviditetsbeholdning 01.01	637	300	300
Likviditetsbeholdning 31.03/31.12	264	582	637

# Note 1

## REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.03.2018. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2017, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 1.1.2018.

Regnskapsprinsipper for klassifisering i henhold til IFRS 9 er presentert i note 5. Tabeller som viser overgangseffektene av ikrafttredelsen av IFRS 9 er presentert i note 2.6 i årsrapporten for 2017. Benyttet metodikk for måling av forventet kredittap (ECL) i henhold til IFRS 9 er redegjort for under. For øvrig henvises det til årsrapporten for 2017 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta.

### Metodikk for måling av forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9

Sparebanken Møre fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9:

- Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.
- Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.
- En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer, samt «backstops».
- Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelser eller det blir foretatt individuell nedskrivning, blir engasjementet overført til steg 3. For engasjement med mislighold eller betalingslettelser beregnes forventet tap for hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjementer i steg 3 hvor det er identifisert objektive tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering. I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på amortisert kost (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

Beregningen av forventet tap er basert på følgende prinsipper:

- Tapsnedskrivning for engasjement som ikke vurderes individuelt beregnes som nåverdien av eksponering ved mislighold (EAD) multiplisert med sannsynligheten for mislighold (PD) multiplisert med forventet tap ved mislighold (LGD). For parameterne PD, LGD og EAD benyttes IRB-rammeverket som et utgangspunkt, men de konverteres til å gjelde for et gitt tidspunkt og være framoverskuende, i motsetning til å gjelde for en konjunktursyklus og være konservative.
- Historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon benyttes for å estimere forventet tap. For dette formålet er porteføljen til Sparebanken Møre delt inn i 7 segment. Alle kunder innenfor et segment antas å være eksponert for de samme risikodriverne.
- For engasjement hvor det eksisterer objektive tapshendelser blir det foretatt individuell vurdering av tapsnedskrivning, og disse engasjementene blir tilordnet steg 3.

Modellen som benyttes for beregning av forventet tap (ECL) følger fire steg: segmentering, fastsettelse av makrojusteringer, migrering og kalkulering av forventet tap.

### Segmentering og makrojusteringer

Vurderingen av vesentlig økning i kredittrisiko og beregningen av forventet tap tar hensyn til historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon. Hvert segment er gjenstand for ulike makrojusteringer.

Det er benyttet teori om konjunktursyklus for å modellere makrofaktorer som skal estimere livstids ECL i modellen. Det forutsettes en trendkurve som viser langsiktig utvikling av BNP. Basert på en vurdering av sjeføkonom og bransjeledere er det valgt ut

sentrale konjunkturindikatorer for de ulike segmentene. Indikatorer utgitt av Statistisk Sentralbyrå (SSB) er benyttet i stor grad. Volatilitet i indikatorene hensyntas ved beregning av makrofaktorene. Det beregnes standardavvik for hver indikator som fører til at indikatorer med høy/lav grad av volatilitet vil medføre et høyere/lavere påslag på makrofaktoren.

### **Kalkulering av forventet tap**

Fastsettelsen av en betydelig økning i kredittrisiko og måling av ECL er basert på parametere som allerede er benyttet i bankens kredittrisikostyring og for kapitaldekningsberegninger: PD, LGD og EAD. Parameterne har blitt justert for å kunne gi et objektivt estimat for forventet tap.

### **Sannsynlighet for mislighold (PD)**

Sparebanken Møre benytter flere ulike modeller for å fastsette kundenes PD. Valg av modell avhenger av om det er en personmarkeds- eller næringslivskunde. PD-modeller er nøkkelkomponenter, både for å kalkulere ECL og for å vurdere hvorvidt en økning i kredittrisiko har vært vesentlig. Disse modellene tilfredsstiller kravet i IFRS 9 om at estimatet av forventet tap skal være objektivt og sannsynlighetsvektet. Sparebanken Møre har fått tillatelse til å benytte interne modeller (IRB) for fastsettelse av PD for kapitaldekningsformål. For å kunne benytte disse PD'ene for IFRS 9-formål har det blitt foretatt modifiseringer slik at PD'ene som benyttes i IFRS 9 skal reflektere ledelsens nåværende syn på forventede konjunkturrendringer, og for at alle PD-estimer skal være objektive.

### **Tap ved mislighold (LGD)**

LGD angir hvor stor prosentandel av EAD banken forventer å tape hvis kunden unnlater å oppfylle sine forpliktelser, hensyntatt sikkerhetsstillelser, forventede framtidige kontantstrømmer og andre relevante forhold.

Tilsvarende som for PD'er benytter Sparebanken Møre IRB LGD'er til kapitaldekningsberegninger. For å kunne konvertere IRB LGD'er til IFRS LGD'er har det blitt gjort modifikasjoner for å fjerne sikkerhetsmarginer for å kunne produsere objektive framskrivninger istedenfor nedgangsjusterte framskrivninger, samt for å fjerne effekten av regulatoriske gulv.

Disse modifikasjonene innebærer at LGD'er benyttet i IFRS 9 skal reflektere ledelsens nåværende syn og at alle LGD-estimer er objektive.

### **Eksposering ved mislighold (EAD)**

EAD er den andelen av den godkjente kreditten som er forventet å være trukket på tidspunktet for et eventuelt fremtidig mislighold. EAD er justert for å reflektere kontraktuelle betalinger av avdrag og renter. Andelen av utrukne bevilgninger som forventes å være opptrukket på tidspunktet for mislighold er reflektert i kredittkonverteringsfaktoren.

### **Vesentlig økning i kredittrisiko**

Vurderingen av om det har oppstått en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og «backstops». En vesentlig økning i kredittrisiko har oppstått når en eller flere av kriteriene er innfridd.

#### **Kvantitative kriterier**

Om en økning i kredittrisiko er å anse som vesentlig bestemmes ved å sammenligne PD på rapporteringstidspunktet med PD ved første gangs innregning. Dersom PD har økt gjøres det en vurdering av om økningen er vesentlig.

Vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning anses å ha inntrådt når enten

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng, eller
- PD har økt med mer enn 2,0 prosentpoeng

#### **Kvalitative kriterier**

Kvalitativ informasjon er vanligvis reflektert i de respektive PD-modellene for de ulike kundegruppene.

#### **«Backstops»**

Kredittrisiko anses alltid for å ha økt vesentlig dersom følgende hendelser, «backstops», har inntruffet:

- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager
- Kunden har fått innvilget betalingslettelse som følge av betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell nedskrivning.

### **Definisjon av mislighold, betalingslettelse og individuell nedskrivning i steg 3**

Et engasjement defineres som misligholdt hvis kravet er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger 1 000 kroner.

Et engasjement er gjenstand for betalingslettelse hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelser og dette antas å redusere verdien av kontantstrømmen i vesentlig grad.

Et engasjement defineres for å være «credit-impaired» hvis engasjementet på grunn av svekket kredittverdighet hos debitor har blitt gjenstand for en individuell vurdering som har resultert i en individuell nedskrivning. Prinsippene og estimeringsteknikkene for individuelt vurderte engasjement er ikke endret som følge av ikrafttreddelsen av IFRS 9. For ytterligere informasjon om individuelle nedskrivninger, se note 7 i årsrapporten for 2017.

#### **Ekspertvurderinger**

De nye reglene krever betydelig faglig vurdering av input-parameterne i beregningen av ECL. Vurdering av makroprognoser og virkningen av disse er vesentlige og Sparebanken Møre har opprettet en gruppe for å gjennomgå dette. Gruppens formål er å vurdere om makroprognosene for hvert segment gjenspeiler ledelsens syn på forventet fremtidig økonomisk utvikling.

#### **Validering**

ECL-modellen er underlagt årlig validering og gjennomgang.

# Note 2

## UTLÅN OG INNSKUDD ETTER SEKTOR OG NÆRING

KONSERN	Utlån		
	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>Sektor/næring</b>			
Jordbruk og skogbruk	470	398	464
Fiske og fangst	2 875	2 555	2 402
Industri	2 555	2 587	2 030
Bygg og anlegg	608	568	562
Varehandel og hotell	646	546	620
Supply/Offshore	806	980	882
Eiendomsdrift	6 708	5 750	6 672
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 227	848	1 261
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	2 148	1 956	2 152
Offentlig forvaltning	11	9	0
Utlandet	175	114	123
Sum næringsliv/offentlig	18 229	16 311	17 168
Personkunder	40 224	37 850	39 817
Verdjustering utlån til virkelig verdi	30	79	66
Opptjente, ikke forfalte renter	0	88	100
Sum	58 483	54 328	57 151
Forventet tap (ECL) - Steg 1	-25	-	-
Forventet tap (ECL) - Steg 2	-44	-	-
Forventet tap (ECL) - Steg 3	-166	-	-
Individuelle nedskrivninger	-54	-54	-48
Gruppevise nedskrivninger (IAS 39)	-	-281	-236
Sum utlån	58 194	53 993	56 867
Utlån med flytende rente (amortisert kost)	54 821	49 790	53 228
Utlån med fast rente (virkelig verdi)	3 662	4 538	3 923



<b>KONSERN</b>	<b>Innskudd</b>		
	<b>Sektor/næring</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Jordbruk og skogbruk	215	179	186
Fiske og fangst	1 149	1 112	1 214
Industri	1 607	1 913	1 806
Bygg og anlegg	561	529	636
Varehandel og hotell	673	710	842
Eiendomsdrift	1 334	2 144	1 309
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 022	4 033	4 201
Offentlig forvaltning	733	999	723
Utlandet	4	5	5
Andre	2 313	2 044	2 179
Sum næringsliv/offentlig	13 611	13 668	13 101
Personkunder	19 928	18 923	19 688
Verdjustering innskudd til virkelig verdi	0	1	2
Påløpte renter	0	64	12
Sum	33 539	32 656	32 803
Innskudd med flytende rente (amortisert kost)	32 256	31 340	31 463
Innskudd med fast rente (virkelig verdi)	1 283	1 316	1 340

# Note 3

## TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Spesifikasjon av periodens tapskostnad på utlån og garantier

KONSERN	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån (IAS 39)	-	0	-45
Endring i ECL Steg 1	2	-	-
Endring i ECL Steg 2	-4	-	-
Endring i ECL Steg 3	-6	-	-
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	0	1	5
Nye individuelle nedskrivninger	12	1	65
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle nedskrivninger	5	21	25
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	-6	-27	-49
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle nedskrivninger	2	8	18
Inngang på tidligere konstaterte tap	-3	-2	-6
Tap på utlån og garantier	2	2	13

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

KONSERN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum 31.03.2018
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	45 767	84	1 621	47 472
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	6 078	1 475	1 805	9 358
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	796	353	477	1 626
Misligholdte/tapsutsatte engasjement			348	348
Brutto engasjement før ECL	52 641	1 912	4 251	58 804
Forventet tap (ECL)	-25	-44	-272	-341
Netto engasjement *)	52 616	1 868	3 979	58 463

\*) Tabellen over tar utgangspunkt i eksponering på rapporteringstidspunktet og inkluderer ikke fastrenteutlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen.

Endring i ECL i perioden

<b>KONSERN</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3 *)</b>	<b>Sum</b>
Totale nedskrivninger pr 31.12.2017 ihht IAS 39				336
Effekt av endring av regler ifbm overgang til IFRS 9				7
ECL 1.1.2018 ihht IFRS 9	24	47	272	343
Tilgang av nye engasjement	5	2	2	9
Avgang av engasjement	-3	-4	-5	-12
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-2	-2	-1	-5
Migrering til steg 1	1	-4	-6	-9
Migrering til steg 2	0	7	0	7
Migrering til steg 3	0	-2	4	2
Endring i individuelle tapsnedskrivninger	-	-	6	6
ECL 31.03.2018	25	44	272	341

\*) Steg 3 inneholder individuelle nedskrivninger på utlån og individuelle avsetninger på garantiansvar.

# Note 4

## TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Sum av misligholdte engasjement over 3 mnd. og øvrige ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

KONSERN	31.03.2018			31.03.2017			31.12.2017		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	58	53	5	71	54	17	62	53	9
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	290	7	283	104	27	77	274	8	266
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	348	60	288	175	81	94	336	61	275
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	2	2	0	5	3	2	4	2	2
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	104	8	96	49	9	40	96	4	92
Sum individuelle tapsnedskrivninger	106	10	96	54	12	42	100	6	94
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	56	51	5	66	51	15	58	51	7
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	186	-1	187	55	18	37	178	4	174
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr.	242	50	192	121	69	52	236	55	181
Sum tapsutsatte eng. før individuelle tapsnedskr. i % av utlån/gar.	0,58	0,15	1,45	0,31	0,21	0,52	0,57	0,15	1,46
Sum tapsutsatte eng. etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån/gar.	0,40	0,12	0,97	0,22	0,18	0,29	0,40	0,14	0,96

# Note 5

## **KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENT**

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det alt vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## **KLASSIFISERING OG MÅLING**

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved førstegangs regnskapsføring i henhold til IFRS 9. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- amortisert kost

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

- formålet ved anskaffelsen av det finansielle instrumentet
- de kontraktmessige kontantstrømmene til de finansielle eiendelene

### **Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost**

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

- eiendelen er anskaffet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

Alle utlån og fordringer i konsernregnskapet, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

### **Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost**

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder uten avtalt løpetid, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

### **Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet**

Konsernets beholdning av obligasjoner i likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet da denne porteføljen styres basert på virkelig verdi. Beholdningen av fastrenteutlån og -innskudd er klassifisert til virkelig verdi for å unngå regnskapsmessig misforhold sett i forhold til underliggende renteswapper.

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring 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.

## NIVÅER

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det enkelte type instrument.

### Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1 som omsettes i aktive markeder.

### Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår i hovedsak verdipapirgjeld, derivat og obligasjoner som ikke er på nivå 1.

### Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår i hovedsak utlån til og innskudd fra kunder, samt aksjer.

<b>KONSERN - 31.03.2018</b>	<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank		264
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 366
Utlån til og fordringer på kunder	3 662	54 532
Sertifikater og obligasjoner	6 383	
Aksjer og andre verdipapirer	186	
Finansielle derivater	815	
Sum finansielle eiendeler	11 046	57 162
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		930
Innskudd fra kunder	1 283	32 256
Finansielle derivater	334	
Verdipapirgjeld		25 975
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		1 009
Sum finansielle forpliktelser	1 617	60 170

KONSERN - 31.03.2017	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter holdt for tilgjengelig for salg
	Trading	Utpekt til virkelig verdi		
Kontanter og fordringer på Norges Bank			582	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			578	
Utlån til og fordringer på kunder		4 538	49 455	
Sertifikater og obligasjoner		6 212		
Aksjer og andre verdipapirer				154
Finansielle derivater	1 104			
Sum finansielle eiendeler	1 104	10 750	50 615	154
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			1 292	
Innskudd fra kunder		1 316	31 340	
Finansielle derivater	531			
Verdipapirgjeld			21 207	
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			1 325	
Sum finansielle forpliktelser	531	1 316	55 164	-

Netto verdiendring på finansielle instrumenter

	1. kv. 2018	1. kv. 2017	31.12.2017
Sertifikater og obligasjoner	3	16	23
Aksjer	-2	-1	-10
Valutahandel (for kunder)	9	9	38
Rentehandel (for kunder)	2	2	4
Finansielle derivat	-7	-3	-9
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	5	23	46

# Note 6

## FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

KONSERN	31.03.2018		31.03.2017	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	264	264	582	582
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 366	2 366	578	578
Utlån til og fordringer på kunder	54 532	54 532	49 455	49 455
Sum finansielle eiendeler	57 162	57 162	50 615	50 615
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	930	930	1 292	1 292
Innskudd fra kunder	32 256	32 256	31 340	31 340
Verdipapirgjeld	26 089	25 975	21 263	21 207
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	1 039	1 009	1 364	1 325
Sum finansielle forpliktelser	60 314	60 170	55 259	55 164

KONSERN - 31.03.2018	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank	264			264
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 366		2 366
Utlån til og fordringer på kunder			54 532	54 532
Sum finansielle eiendeler	264	2 366	54 532	57 162
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		930		930
Innskudd fra kunder			32 256	32 256
Verdipapirgjeld		26 089		26 089
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		1 039		1 039
Sum finansielle forpliktelser	-	28 058	32 256	60 314

KONSERN - 31.03.2017	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank	582			582
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		578		578
Utlån til og fordringer på kunder			49 455	49 455
Sum finansielle eiendeler	582	578	49 455	50 615
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 292		1 292
Innskudd fra kunder			31 340	31 340
Verdipapirgjeld		21 263		21 263
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		1 364		1 364
Sum finansielle forpliktelser	-	23 919	31 340	55 259



# Note 7

## FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KONSERN - 31.03.2018	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 662	3 662
Sertifikater og obligasjoner	4 698	1 685		6 383
Aksjer og andre verdipapirer	18		168	186
Finansielle derivat		815		815
Sum finansielle eiendeler	4 716	2 500	3 830	11 046
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			1 283	1 283
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		334		334
Sum finansielle forpliktelser	-	334	1 283	1 617

KONSERN - 31.03.2017	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 538	4 538
Sertifikater og obligasjoner	4 146	2 066		6 212
Aksjer og andre verdipapirer	26		128	154
Finansielle derivat		1 104		1 104
Sum finansielle eiendeler	4 172	3 170	4 666	12 008
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			1 316	1 316
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		531		531
Sum finansielle forpliktelser	-	531	1 316	1 847

<b>KONSERN</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>Aksjer</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>
Balanseført verdi pr 31.12.17	3 923	169	1 340
Kjøp/økning	239		115
Salg/reduksjon	465		174
Overført til Nivå 3			
Overføring ut av Nivå 3			
Gevinst/tap i perioden	-35	-1	2
Balanseført verdi pr 31.03.18	3 662	168	1 283

<b>KONSERN</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>Aksjer</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>
Balanseført verdi pr 31.12.16	4 744	128	1 254
Kjøp/økning	113		213
Salg/reduksjon	313	2	151
Overført til Nivå 3			
Overføring ut av Nivå 3			
Gevinst/tap i perioden	-6	2	
Balanseført verdi pr 31.03.17	4 538	128	1 316

# Note 8

## DRIFTSSEGMENTER

Resultat - 1. kvartal 2018	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	289	-1	110	180	0
Andre driftsinntekter	53	2	24	23	4
Sum inntekter	342	1	134	203	4
Driftskostnader	149	20	31	94	4
Resultat før tap	193	-19	103	109	0
Tap på utlån	2	0	2	0	0
Resultat før skatt	191	-19	101	109	0
Skattekostnad	50				
Resultat for perioden	141				

Nøkkeltall - 31.03.2018	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	58 194	1 148	17 605	39 441	0
Innskudd fra kunder 1)	33 539	644	11 670	21 225	0
Garantiforpliktelser	1 610	0	1 601	9	0
Innskuddsdekning	57,6	56,1	66,3	53,8	0
Antall årsverk	363	158	50	141	14

Resultat - 1. kvartal 2017	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	261	-1	102	160	0
Andre driftsinntekter	66	21	21	20	4
Sum inntekter	327	20	123	180	4
Driftskostnader	150	23	29	93	5
Resultat før tap	177	-3	94	87	-1
Tap på utlån	2	0	3	-1	0
Resultat før skatt	175	-3	91	88	-1
Skattekostnad	44				
Resultat for perioden	131				

<b>Nøkkeltall - 31.03.2017</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer/annet</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Utlån til kunder 1)	53 993	889	15 990	37 114	0
Innskudd fra kunder 1)	32 656	544	11 910	20 202	0
Garantiforpliktelser	1 952	0	1 941	11	0
Innskuddsdekning	60,5	61,2	74,5	54,4	0,0
Antall årsverk	371	148	55	154	14

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

<b>MØRE BOLIGKREDITT AS</b>		
<b>Resultat</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Netto renteinntekter	72	57
Andre driftsinntekter	1	-5
Sum inntekter	73	52
Driftskostnader	10	10
Resultat før tap	63	42
Tap på utlån, garantier m.v.	-2	0
Resultat før skatt	65	42
Skattekostnad	15	10
Resultat for perioden	50	32

  

<b>Balanse</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Utlån til kunder	23 245	18 534
Egenkapital	1 646	1 535

# Note 9

## TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

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

MORBANK	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Resultat			
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	7	11	28
Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskap	152	156	156
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	4	4	17
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	8	7	30
Balanse			
Fordring på datterselskap	1 262	1 213	1 328
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 320	752	425
Gjeld til datterselskap	419	320	102
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	23 265	18 539	21 164

# Note 10

## EGENKAPITALBEVIS

<b>20 største eierne pr 31.03.2018</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel av EKB i %</b>
Sparebankstiftelsen Tingvoll	985 355	9,97
Cape Invest AS	632 503	6,40
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	399 032	4,04
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	386 014	3,90
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
MP Pensjon	376 698	3,81
Pareto AS	305 189	3,09
Wenaas Kapital AS	230 161	2,33
FLPS - Princ All Sec	209 718	2,12
Verdipapirfondet Eika egenkapital	182 117	1,84
Beka Holding AS	150 100	1,52
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	125 000	1,26
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	113 500	1,15
PIBCO AS	75 000	0,76
Fondsfinans Norge	73 880	0,75
Odd Slyngstad	65 215	0,66
Forsvarets personell pensjonskasse	63 660	0,64
Malme AS	55 000	0,56
U Aandals Eftf AS	50 000	0,51
Stiftelsen Kjell Holm	49 850	0,50
Sum 20 største	4 907 992	49,64
Totalt	9 886 954	100,00

# Note 11

## ANSVARLIG KAPITAL

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kjermekapital			
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-5	-5	-5
Overkursfond	355	354	355
Fondsobligasjoner	349	0	349
Grunnfondskapital	2 514	2 344	2 470
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 259	1 091	1 216
Verdireguleringsfond	0	51	78
Foreslått utbytte	0	0	138
Foreslått utbyttedmidler for lokalsamfunnet	0	0	141
Annen egenkapital	203	208	222
Periodens totalresultat	137	131	
Sum balanseført egenkapital	5 926	5 288	6 078
Goodwill, immaterielle eiendeler, andre fradrag	-39	-96	-100
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-13	-14	-14
Fondsobligasjoner	203	760	254
Justert forventet tap IRB-portefølje	-163	-71	-151
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-138
Frdrag for foreslått utbyttedmidler til lokalsamfunnet	0	0	-141
Frdrag for periodens totalresultat	-137	-131	
Sum kjermekapital	5 777	5 736	5 788
Sum ren kjermekapital	5 225	4 976	5 185
Tilleggskapital utover kjermekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	702	502	530
Annen tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	702	502	530
Netto ansvarlig kapital	6 479	6 238	6 318

**Kapitalkrav fordelt etter engasjementskategorier**

<b>Engasjementskategorier i standardmetoden kredittrisiko</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	13	13	14
Offentlig foretak	5	18	3
Institusjoner	23	44	36
Foretak	0	0	0
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet i eiendom	0	0	0
Forfalte engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	26	21	25
Egenkapitalposisjoner	8	8	8
Øvrige engasjement	94	116	86
Sum kapitalkrav kredittrisiko, standardmetoden	169	220	172

  

<b>Engasjementskategorier i grunnleggende IRB-metode kredittrisiko</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Massemarked pant i fast eiendom	645	630	638
Massemarked øvrige engasjementer	47	50	47
Foretak SMB	735	679	682
Foretak spesialiserte	528	456	549
Foretak øvrige	274	296	252
Sum kapitalkrav kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	2 229	2 111	2 168
Sum kapitalkrav kredittrisiko	2 398	2 331	2 340

  

<b>Engasjementskategorier markedsrisiko</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Gjeld	0	0	0
Egenkapital	0	0	0
Valuta	0	0	0
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg)	23	28	29
Sum kapitalkrav markedsrisiko	23	28	29

  

Operasjonell risiko (basismetoden)	200	200	200
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Sum kapitalkrav	2 621	2 559	2 569
Kapitalkrav overgangsordning (Basel I-gulvet)	101	152	181
Sum kapitalkrav	2 722	2 711	2 750



Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag) før overgangsregel	33 860	31 990	32 105
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag) overgangsregel	1 265	1 896	2 265
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag) etter overgangsregel	35 125	33 886	34 370
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 581	1 525	1 542

<b>Bufferkrav</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	878	847	859
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 054	1 017	1 031
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,0 prosent	703	508	687
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 634	2 372	2 578
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 010	1 079	1 065

<b>Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget etter overgangsregel</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Ansvarlig kapital	18,4	18,4	18,4
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	18,6	18,6	
Kjernekapital	16,4	16,9	16,8
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	16,6	17,1	
Ren kjernekapital	14,9	14,7	15,0
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	15,1	14,9	

<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Uvektet kjernekapitalandel	8,0	8,5	8,2
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50 % av resultatet	8,1	8,6	

# Resultat morbank

## RESULTAT MORBANK

<b>Beløp i mill. kroner</b>	<b>1. kv. 2018</b>	<b>1. kv. 2017</b>	<b>2017</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	289	268	1 116
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	40	53	172
Rentekostnader	110	116	447
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>219</b>	<b>205</b>	<b>841</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	44	195
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7	7	26
Andre driftsinntekter	8	8	36
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>205</b>
Utbytte	153	156	158
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	4	29	60
Netto avkastning på finansielle investeringer	157	185	218
<b>Sum inntekter</b>	<b>426</b>	<b>435</b>	<b>1 264</b>
Kostnader ved ytelser til ansatte	81	81	322
Administrasjonskostnader	38	39	127
Avskrivninger og avsetninger	7	7	27
Andre driftskostnader	20	22	95
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>146</b>	<b>149</b>	<b>571</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>280</b>	<b>286</b>	<b>693</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	4	2	16
<b>Resultat før skatt</b>	<b>276</b>	<b>284</b>	<b>677</b>
Skattekostnad	34	32	133
<b>Resultat for perioden</b>	<b>242</b>	<b>252</b>	<b>544</b>
Tilordnet egenkapitaleiere	239	252	538
Tilordnet fondsobligasjonseiere	3	0	6
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)</b>	<b>12,00</b>	<b>12,60</b>	<b>27,00</b>
<b>Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)</b>	<b>12,00</b>	<b>12,60</b>	<b>27,00</b>
<b>Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14,00</b>

## UTVIDET RESULTAT MORBANK

<b>Beløp i mill. kroner</b>	<b>1. kv. 2018</b>	<b>1. kv. 2017</b>	<b>2017</b>
Resultat for perioden	242	252	544
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg 2)		0	27
Verdiendring basisspreader 3)	0		
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0		
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	-12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	3
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>242</b>	<b>252</b>	<b>562</b>
Tilordnet egenkapitaleiere	239	252	556
Tilordnet fondsobligasjonseiere	3	0	6

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

2) Kategorien Tilgjengelig for salg eksisterer ikke i IFRS 9. Aksjer og andeler er fra og med 1.1.2018 vurdert til virkelig verdi og verdiendringer inngår i linjen Netto verdiendring på finansielle instrumenter i ordinært resultat.

3) Verdiendring på konsernets basisswaper som inngår i sikringsforhold, ble til og med 31.12.2017 innregnet i ordinært resultat. Fra og med 1.1.2018 blir verdiendringer på basisswaper som skyldes endringer i basisspreader, regnskapsført i utvidet resultat som en sikringskostnad (cost of hedging).

# Balanse morbank

## Eiendeler

<b>Beløp i mill. kroner</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank	264	582	637
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 834	1 662	2 497
Utån til og fordringer på kunder	35 075	35 589	35 832
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	7 643	6 620	6 461
Finansielle derivater	463	718	564
Aksjer og andre verdipapirer	186	154	188
Eierinteresser i konsernselskaper	1 621	1 521	1 521
Eiendel ved utsatt skatt	59	49	62
Immaterielle eiendeler	39	45	42
Varige driftsmidler	36	42	37
Andre eiendeler	1 739	174	72
<b>Sum eiendeler</b>	<b>48 959</b>	<b>47 156</b>	<b>47 913</b>

## Forpliktelses og egenkapital

<b>Beløp i mill. kroner</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 331	1 601	654
Innskudd fra kunder	33 556	32 666	32 820
Utstedte sertifikater og obligasjoner	6 078	5 053	6 090
Finansielle derivater	307	519	480
Andre forpliktelses	721	698	500
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	48	52	78
Andre avsetninger og forpliktelses	84	40	96
Fondsobligasjoner	307	823	302
Ansvarlige lån	702	502	1 036
<b>Sum forpliktelses</b>	<b>43 134</b>	<b>41 954</b>	<b>42 056</b>
Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-5	-5	-5
Overkurs	355	355	355
Fondsobligasjoner	349	0	349
<b>Innskutt egenkapital</b>	<b>1 688</b>	<b>1 339</b>	<b>1 688</b>
Grunnfondskapital	2 514	2 343	2 470
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 259	1 091	1 216
Verdireguleringsfond	0	52	78
Annen egenkapital	-3	0	280
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>242</b>	<b>252</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>4 137</b>	<b>3 863</b>	<b>4 169</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5 825</b>	<b>5 202</b>	<b>5 857</b>
<b>Sum forpliktelses og egenkapital</b>	<b>48 959</b>	<b>47 156</b>	<b>47 913</b>

# Resultatutvikling konsern

## RESULTAT KVARTALSVIS

<b>Mill. kroner</b>	<b>1. kv. 18</b>	<b>4. kv. 17</b>	<b>3. kv. 17</b>	<b>2. kv. 17</b>	<b>1. kv. 17</b>
Netto renteinntekter	289	290	281	268	261
Sum andre driftsinntekter	53	58	55	63	66
Sum driftskostnader	149	144	145	151	150
Resultat før tap	193	204	191	180	177
Tap på utlån, garantier m.v	2	-1	6	6	2
Resultat før skatt	191	205	185	174	175
Skattekostnad	50	48	46	44	44
Resultat for perioden	141	157	139	130	131

## Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,73	1,76	1,72	1,71	1,69
Sum andre driftsinntekter	0,32	0,35	0,34	0,40	0,43
Sum driftskostnader	0,89	0,88	0,89	0,96	0,97
Resultat før tap	1,16	1,23	1,17	1,15	1,15
Tap på utlån, garantier m.v	0,01	-0,01	0,04	0,03	0,01
Resultat før skatt	1,15	1,24	1,13	1,12	1,14
Skattekostnad	0,29	0,29	0,28	0,28	0,28
Resultat for perioden	0,86	0,95	0,85	0,84	0,86

## **FORSIDEBILDE**

Sparebanken Møre har støttet etableringen av et Newtonrom på NMK ved Campus i Ålesund med 5 millioner kroner. Newton Møre vil bli tatt i bruk av skoleklasser i området for fullt fra august 2018.

Målsettingen med å etablere et Newtonrom i Ålesund er å øke interessen for realfag blant barn og unge.

Foto: Havnevik AS