

3. november 2022

Medlemmer av generalforsamlingen
Medlemmer av styret
Ansvarlig revisor
Konsernledelsen i Sparebanken Møre

Innkalling til møte i generalforsamlingen 24. november 2022

Det innkalles herved til møte i generalforsamlingen i Sparebanken Møre **torsdag 24. november 2022 kl. 17.00 på Norsk Maritimt Kompetansesenter (NMK)**, Borgundvegen 340, 6009 Ålesund.

Sakliste:

Sak 20/22	Åpning av møtet ved generalforsamlingens leder
Sak 21/22	Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte representanter
Sak 22/22	Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder
Sak 23/22	Godkjenning av innkalling og dagsorden
Sak 24/22	Vedtektsendringer
Sak 25/22	Ansvarlig lånekapital: Fullmakt til emisjon
Sak 26/22	Retningslinjer for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre
Sak 27/22	Orientering om Sparebanken Møre pr. 3. kvartal 2022 v/adm. direktør Trond Lars Nydal og CFO John Arne Winsnes
Sak 28/22	Orientering om økonomiske utsikter v/sjeføkonom Inge Furre

Saksdokumentene, herunder forslag til beslutninger i de enkelte sakene, er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside www.sbm.no/generalforsamling under «Møter i generalforsamlingen».

Det vil være enkel servering fra klokken 16.30.

Etter møtet blir det servert middag i NMKs lokaler.

Det er mulighet for parkering utvendig ved byggets hovedinngang mot vest, eller innendørs under bygget med nedkjøring på byggets sydside.

Det blir tilrettelagt for transport til Ålesund sentrum etter middagen.

Den som ikke kan møte blir bedt om snarest å melde fra til hovedadministrasjonen v/Karen Sofie Synnes tlf. 481 73 502 eller e-post adm@sbm.no

Denne innkallingen blir også sendt til orientering til varamedlemmene av generalforsamlingen, men disse skal ikke møte uten etter nærmere varsel.

Vel møtt!

Med vennlig hilsen

SPAREBANKEN MØRE

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'L. Langøy', with a stylized flourish at the end.

Leif-Arne Langøy
styreleder

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Trond Lars Nydal', with a stylized flourish at the end.

Trond Lars Nydal
adm. direktør

Godkjenning av innkalling og dagsorden

Skriftlig innkalling er sendt alle medlemmer og varamedlemmer 03.11.22.

Innkallingen er således sendt senest 21 dager før møtet skal holdes, jf. finansforetakslovens § 8-3 (1) og allmennaksjelovens §§ 5-10 og 5-11b.

Saksdokumentene er gjort tilgjengelig på bankens nettsider (www.sbm.no/generalforsamling) 03.11.22. Dette i henhold til finansforetakslovens § 8-3 (1), allmennaksjelovens § 5-11 a og vedtektenes § 7-2.

Innkallingen og saksdokumentene er offentliggjort på Newsweb (Oslo Børs) 03.11.22. Dette i henhold til Oslo Børs' Regelbok II, pkt. 4.6.2.

Forslag til vedtak:

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Vedtektsendringer

Vedtektene for Sparebanken Møre § 4-1 inneholder følgende bestemmelser om styrets sammensetning:

«§ 4-1 Styrets sammensetning

Styret består av 8 medlemmer med 4 varamedlemmer.

6 av medlemmene med 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen.
Varamedlemmene velges i rekkefølge.

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg, og kan ikke være ansatt i banken.

2 av medlemmene med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Varamedlemmene velges i rekkefølge.

Styret skal være allsidig sammensatt og ha relevant kompetanse.

Styremedlemmene og varamedlemmene velges for to år.

Uttredene medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges, jf. likevel § 6-1 (makstid)».

Det foreslås å fjerne ordningen med varamedlemmer til styret, med bakgrunn i at det vurderes å ikke være behov for varamedlemmer.

Det følger av finansforetaksloven at «et flertall av de ansatte kan kreve at inntil en tredel og minst to av styrets medlemmer med varamedlemmer velges av og blant de ansatte». Bestemmelser om varamedlemmer for de ansatte foreslås derfor ikke endret.

Endringsmarkerte vedtekter følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

«Vedtektenes § 4-1 endres til å lyde slik:

§ 4-1 Styrets sammensetning

Styret består av 8 medlemmer og skal være allsidig sammensatt.

6 av medlemmene velges av generalforsamlingen. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg, og kan ikke være ansatt i banken.

Sak til generalforsamlingen

24.11.2022 24/22 2 Leif-Arne Langøy

2 av medlemmene med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Varamedlemmene velges i rekkefølge.

Styremedlemmene og varamedlemmene velges for to år.

Uttredene medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges, jf. likevel § 6-1 (makstid).»

**VEDTEKTER
for
Sparebanken Møre**

KAP. 1 FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1 Foretaksnavn og forretningskontor

Foretakets navn er Sparebanken Møre.

Sparebanken Møres forretningskontor er i Ålesund kommune.

§ 1-2 Formål

Sparebankens formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker utfører, og som er innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Sparebanken kan herunder yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester i samsvar med bestemmelsene i verdipapirhandelloven.

KAP. 2 KAPITALFORHOLD

§ 2-1 De opprinnelige grunnfondene

De opprinnelige grunnfondene er tilbakebetalt eller pliktes ikke tilbakebetalt.

Tilskudd til de opprinnelige grunnfondene gir ikke rett til avkastning.

§ 2-2 Innbetalt eierandelskapital

Sparebanken kan utstede omsettelige egenkapitalbevis med indirekte representasjonsrett i generalforsamlingen i henhold til finansforetaksloven. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Sparebankens innbetalte eierandelskapital utgjør NOK 988 695 400 fordelt på 49 434 770 egenkapitalbevis á NOK 20 fullt innbetalt.

KAP. 3 GENERALFORSAMLING

§ 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

Generalforsamlingen skal ha 44 medlemmer med 14 varamedlemmer.

13 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant bankens kunder.

17 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis.

11 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

3 medlemmer og 2 varamedlemmer, velges av generalforsamlingen til å representere samfunnsfunksjonen.

Generalforsamlingen velger leder og nestleder blant medlemmene i generalforsamlingen som ikke er ansatt i sparebanken.

§ 3-3 Tjenestetid og krav til generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer velges for fire år.

Av de medlemmer som er valgt ved første valg, går minst en firedel ut etter loddtrekning ved hver av de neste valg, og deretter hvert år de som har gjort tjeneste lengst.

Valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen skal være avholdt innen utgangen av april.

Tjenestetiden som leder og nestleder av generalforsamlingen er to år. Dersom den som blir valgt kun har ett års tjenestetid igjen som medlem i generalforsamlingen, kortes tjenestetiden som leder og/eller nestleder tilsvarende ned.

Om tjenestetid ellers, opphør av verv, valgbarhet ellers og suppleringsvalg gjelder allmennaksjelovens §§ 6-36, 6-6 (1), (2) første pkt. (3) og (4), 6-7 og 6-8 så langt det passer.

Medlem og/eller varamedlem av generalforsamlingen trer ut av vervene dersom valgbarhetskravene ikke lengre er oppfylt.

Generalforsamlingens leder omfattes av bestemmelsene i finansforetakslovens §§ 9-9 og 9-10.

§ 3-4 Kundernes valg til generalforsamlingen

De kunder som har og i de siste 6 måneder har hatt innskudd i sparebanken på minst kr 2.500,-, velger så mange medlemmer og varamedlemmer som § 3-2 fastsetter.

Bare myndige personer, kan som personlig kunde, eller som representant for annen kunde, stemme ved valget. Ingen kan avgi mer enn to stemmer ved valget, én på grunnlag av eget innskudd, og én som representant for annen kunde.

Som medlem og varamedlem kan bare velges personlig kunde som har stemmerett og ellers fyller valgbarhetskravene, jf. vedtekten § 3-3.

Kundernes valg av medlemmer og varamedlemmer skal skje på valgdager og vil foregå i følgende valgdistrikt:

Valgdistrikt	Kundeforhold i kommunene	Medlemmer	Varamedlemmer
1	Ålesund, Fjord, Giske, Stranda, Sula, Sykkylven	7	2
2	Hareid, Herøy, Sande, Ulstein, Vanylven, Volda, Ørsta	3	1
3	Molde, Kristiansund, Aukra, Rauma, Tingvoll, Vestnes	3	1
		13	4

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks for valget. Endring av instruks vedtas med flertall som for vedtektsendringer.

§ 3-5 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Som medlem og varamedlem for egenkapitalbeviserens kan velges personlig eier eller representant for upersonlig eier av egenkapitalbevis.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks for valget. Endring av instruks vedtas med flertall som for vedtektsendringer.

§ 3-6 De ansattes valg til generalforsamlingen

De ansattes valg til generalforsamlingen skal gjennomføres i samsvar med forskrift av 23. desember 1977 nr. 9386 om de ansattes rett til representasjon i sparebankenes og forretningsbankenes styrende organ.

§ 3-7 Generalforsamlingens valg av representanter fra samfunnsfunksjonen

Generalforsamlingen velger så mange medlemmer og varamedlemmer til å representere samfunnsfunksjonen som § 3-2 fastsetter.

Som medlem og varamedlem kan bare velges myndige personer bosatt i kommunene der sparebanken har sitt virkeområde, og ellers fyller valgbarhetskravene, jf. vedtektenes § 3-3.

§ 3-8 Innkalling til generalforsamling

Ordinær generalforsamling skal avholdes hvert år innen utgangen av april.

Det kan fastsettes i innkallingen at medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingsmøtet, må melde dette til sparebanken snarest, og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles til generalforsamlingen ved forfall.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig på sparebankens nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av

generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan ikke beslutte at møte i generalforsamlingen kun holdes elektronisk, med mindre dette gjøres med bakgrunn i å avhjelpe konsekvenser av smitteutbrudd.

Styret kan bestemme at generalforsamlingens medlemmer skal kunne gi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Dette gjelder ikke dersom styret finner at det foreligger saklig grunn for å nekte elektronisk deltagelse på generalforsamlingen.

§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Generalforsamlingens medlemmer er personlig valgt, og kan ikke møte ved fullmektig eller la seg bistå av rådgiver.

Generalforsamlingens møter åpnes og ledes av generalforsamlingens leder. I dennes fravær åpnes og ledes møtene av nestleder. Hvis ingen av disse deltar, åpnes møtet av styrets leder og det velges en møteleder blant generalforsamlingens medlemmer.

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger treffes ved alminnelig flertall, med mindre noe annet følger av lov eller vedtekter. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

For at generalforsamlingen skal være vedtaksfør, må minst halvparten av medlemmene møte.

§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Vedtak om opptak av, eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP. 4 STYRET, STYREUTVALG OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

§ 4-1 Styrets sammensetning

Styret består av 8 medlemmer ~~med 4 varamedlemmer og skal være allsidig sammensatt.~~

6 av medlemmene ~~med 2 varamedlemmer~~ velges av generalforsamlingen.
~~Varamedlemmene velges i rekkefølge.~~

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg, og kan ikke være ansatt i banken.

2 av medlemmene med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Varamedlemmene velges i rekkefølge.

~~Styret skal være allsidig sammensatt og ha relevant kompetanse.~~

Styremedlemmene og varamedlemmene velges for to år.

Uttredene medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges, jf. likevel § 6-1 (makstid).

§ 4-2 Styrets oppgaver og ansvar

Styrets oppgaver og ansvar følger av lov, forskrift og generalforsamlingens vedtak.

Sparebankens firma tegnes av administrerende direktør alene, eller av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap, eller av styrets nestleder og ett styremedlem i fellesskap.

Styret kan meddele prokura.

§ 4-3 Styreutvalg

Sparebanken skal ha et revisjonsutvalg, et risikoutvalg og et godtgjørelsesutvalg som velges av og blant styrets medlemmer.

Utvalgene skal utføre de oppgaver som følger av lov, forskrift, andre offentlige reguleringer og pålegg fra styret.

§ 4-4 Administrerende direktør

Sparebanken skal ha en administrerende direktør som tilsettes av styret.

Administrerende direktørs oppgaver følger av lov, forskrift og instruks vedtatt av styret.

KAP. 5 VALGKOMITEER

§ 5-1 Valgkomité for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomité blant generalforsamlingens medlemmer. Leder av komiteen velges av generalforsamlingen ved særskilt valg, og kan ikke velges blant de ansatte.

Valgkomiteen skal bestå av 6 medlemmer, hvorav 2 medlemmer velges blant de egenkapitalbeviseiervalgte medlemmene av generalforsamlingen, 2 medlemmer velges blant de kundevalgte medlemmene av generalforsamlingen, 1 medlem velges blant de ansattevalgte medlemmene av generalforsamlingen og 1 medlem velges blant medlemmene valgt for samfunnsfunksjonen.

Det skal tilstrebes at valgkomiteens samlede sammensetning avspeiler interessene i generalforsamlingen.

Valget gjelder for 2 år om gangen, men medlemmet blir stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Et komitémedlem som trer ut, kan gjenvelges, men ikke hvis dette fører til at funksjonsperioden varer sammenhengende utover 6 år.

Valgkomiteen skal forberede valg av:

- Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer som skal representere samfunnsfunksjonen.
- Leder og nestleder i generalforsamlingen.
- Leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret med unntak av ansattes representanter.
- Leder og medlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Ved stemmelikhet i valgkomiteen gjelder den innstilling som møtelederen slutter seg til.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

§ 5-2 Valgkomité for kundenes valg til generalforsamlingen

De kundevalgte medlemmer av generalforsamlingen velger en valgkomité. Leder av komiteen velges av de kundevalgte medlemmene av generalforsamlingen ved særskilt valg. Valgkomiteen skal ha 4 medlemmer.

Valgkomiteen skal så langt det er mulig ha medlemmer fra alle valgdistrikt nevnt i § 3-4.

Bestemmelsene i § 5-1, 4. og 5. ledd, om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende.

Valgkomiteen skal forberede kundenes valg av:

- Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen.
- Leder og øvrige medlemmer av valgkomiteen som omhandles etter denne paragraf.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

§ 5-3 Valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseiermøte en valgkomité. Leder av komiteen velges av egenkapitalbeveiseiermøtet ved særskilt valg.

Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer. Minst 1 av medlemmene må være medlem av generalforsamlingen.

Bestemmelsene i § 5-1, 4. og 5. ledd, om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av:

- Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen.
- Leder og øvrige medlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

KAP. 6 TJENESTETID

§ 6-1 Tjenestetid for tillitsvalgte

Et valgt medlem av, eller nestleder eller leder for generalforsamlingen eller styret kan ikke ha dette tillitsverv i et sammenhengende tidsrom lengre enn 12 år, og uansett ikke ha samme tillitsverv i mer enn 20 år sammenlagt.

KAP. 7 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 7-1 Anvendelse av overskudd

Overskudd av sparebankens virksomhet etter fradrag av utbytte og utdeling av gaver skal legges til sparebankens fond.

Årets overskudd og utbyttmidler fordeles mellom sparebankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttmidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmenntilgjeldende formål eller overføres gavefond.

§ 7-2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet.

Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet.

Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital, og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital når dette følger av vedtekter eller avtalevilkår.

KAP. 8 AVVIKLING

§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken

Vedtak om avvikling av sparebanken treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring.

§ 8-2 Disponeringer av sparebankens kapital ved avvikling

Ved avvikling av sparebanken skal sparebankens overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

KAP. 9 VEDTEKTSENDRINGER

§ 9-1 Vedtektsendringer

Endringer av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen.

Beslutning om å endre vedtektene krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene.

Vedtektsendringer som angitt i finansforetaksforskriftens § 7-2 kan ikke settes i verk før de er godkjent av Finanstilsynet.

KAP. 10 SÆRSKILTE EIERBEFØYELSER FOR EIERNE AV EGENKAPITALBEVIS

§ 10-1 Særlige eierbeføyelser for eierne av egenkapitalbevis

I følgende saker, kreves det tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene fra medlemmene som er valgt av egenkapitalbeviserne, i tillegg til tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene i generalforsamlingen:

- a) Nedsettelse av eierandelskapitalen.
- b) Forhøyelse av eierandelskapitalen.
- c) Tegningsretter med rett til senere å kreve utstedt egenkapitalbevis.
- d) Lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt.

Sist vedtatt av generalforsamlingen ~~30.3.22~~24.11.22.

Ansvarlig lånekapital: Fullmakt til emisjon

Bakgrunn

Ansvarlig lånekapital (obligasjonslån) med kjennetegn ISIN NO0010809304 pålydende MNOK 500 har første ordinære call 31.10.2023.

Fra Sparebanken Møres vedtekter:

Vedtak om opptak av, eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Finanstilsynet:

Opptak av annen godkjent kjerne- eller tilleggskapital, krever fra 31. desember 2019 ikke Finanstilsynets tillatelse.

Innfrielse/tilbakekjøp av annen godkjent kjerne- eller tilleggskapital med refinansiering, krever fra 31. desember 2019 ikke Finanstilsynets tillatelse dersom den nye kapitalen

- a. er av samme eller bedre kvalitet,*
- b. minst tilsvarer planlagt innfridd/tilbakekjøpt beløp,*
- c. tas opp før eksisterende kapital med bindende virkning varsles innfridd, og*
- d. ikke har vilkår som gir en negativ effekt på foretakets mulighet til å opprettholde lønnsomheten.*

Status

Ved det siste kvartalsskiftet var sammensetningen av bankens totale ansvarlige kapital slik (inkl. 50% av delårsresultatet):

Kategori	I prosent
Ren kjernekapital (CET1)	18,2
Fondsobligasjoner (AT1)	1,9
Ansvarlig lånekapital (T2)	2,4
Ansvarlig kapital	22,5

Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen og bankens kapital situasjon er god.

Sparebanken Møre har et langsiktig mål for ren kjernekapital (CET1) som skal utgjøre summen av Pilar 1-kravet, Pilar 2-kravet og kapitalkravsmarginen.

24.11.2022 25/22 2 Leif-Arne Langøy

Banken vil ha et minimumskrav til CET1 på 16,95% av risikovektet balanse fra mars neste år og det langsiktige målet for CET1 er således 16,95%. Kjernekapitalen skal videre minimum utgjøre 18,45 prosent og ansvarlig kapital minimum 20,45 prosent (se kjernekapitalkravsutviklingen i figur under).

Banken har to ansvarlige obligasjonslån i markedet:

Lån	Beløp i mill.	Kupong	Første call
NO0010809304	NOK 500	3 mnd. NIBOR+1,55	31.10.2023
NO0012490012	NOK 350	3 mnd. NIBOR+1,60	06.04.2027

Minstekrav til ansvarlig kapital og ren kjernekapital – endringer

Endringer i krav til ren kjernekapital (CET1) fra 2021 til 2022:

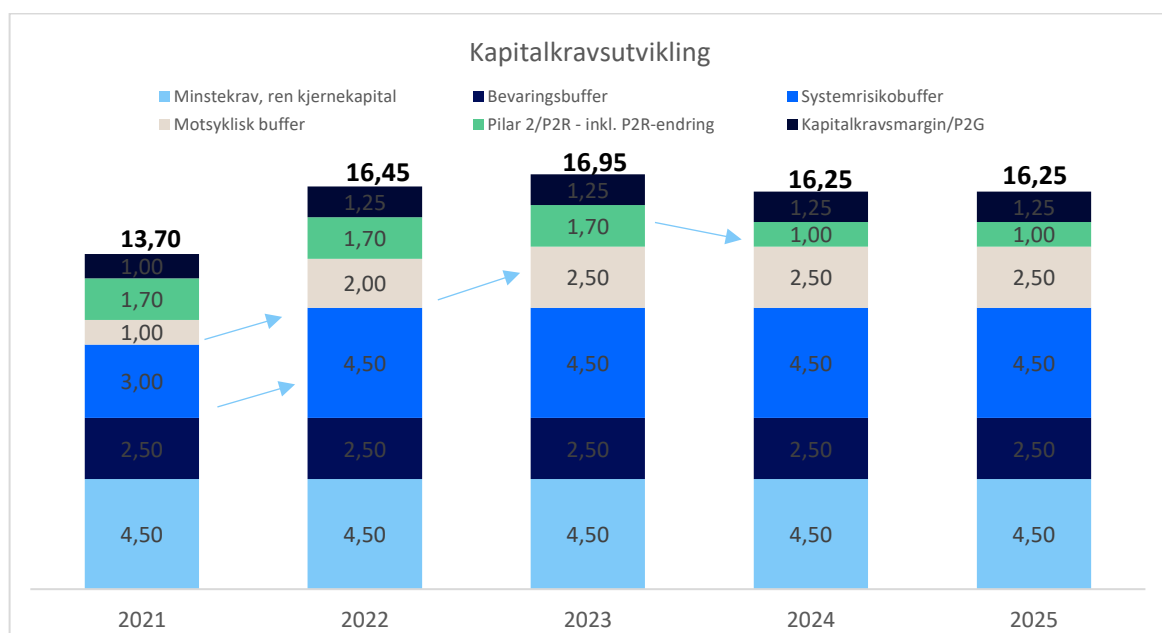
- Systemrisikobuffer økt fra 3,0% til 4,5% av RWA
- Motsyklisk kapitalbuffer økt fra 1,0% til 2,0%
- Kapitalkravsmargin på 1,25% mottatt fra Finanstilsynet – skal oppfylles med ren kjernekapital
- P2R bekreftet til 1,7%

I sum gir dette et minimumskrav til ren kjernekapital ved utgangen av 2022 på 16,45%.

Varslede endringer framover:

- Videre opptrapping av den motsykliske bufferen fra 31.3.2023 til 2,50% (normalt sett maksimalverdi for denne bufferen)
- Fra neste SREP vil P2R kunne ha samme sammensetning av kapitalen som i Pilar 1. Dette gir en «kjernekapitalrabatt» avrundet nedover til nærmeste tiendel på 0,70% målt mot risikovektet balanse (og gitt uendret P2R)

Dette innebærer et minimumskrav til CET1 på 16,95% av risikovektet balanse fra mars neste år, redusert til 16,25% fra mottatt SREP trolig i H2 2024 (gitt uendret P2R).



24.11.2022 25/22 3 Leif-Arne Langøy

Ut over dette inneholder bankens mål til ansvarlig kapital et nivå på kjernekapital i form av fondsobligasjoner/hybridkapital (AT1) på 1,5 prosent – og ansvarlig lånekapital (T2) på 2,0 prosent av beregningsgrunnlaget – begge proSENTSATSER regnet før ny Pilar 2-sammensetning.

Kort vurdering

Sparebanken Møre er godt posisjonert til å kunne oppfylle myndighetenes krav til ansvarlig kapital (herunder minstekrav til ren kjernekapital) i årene framover uten å emitte egenkapitalbevis.

Med den rene kjernekapitalen på plass og med god margin mot minstekrav, vil banken fortsette å optimalisere sammensetningen av ulike typer ansvarlig kapital med en avveining mellom myndighetenes rammer og kostnader.

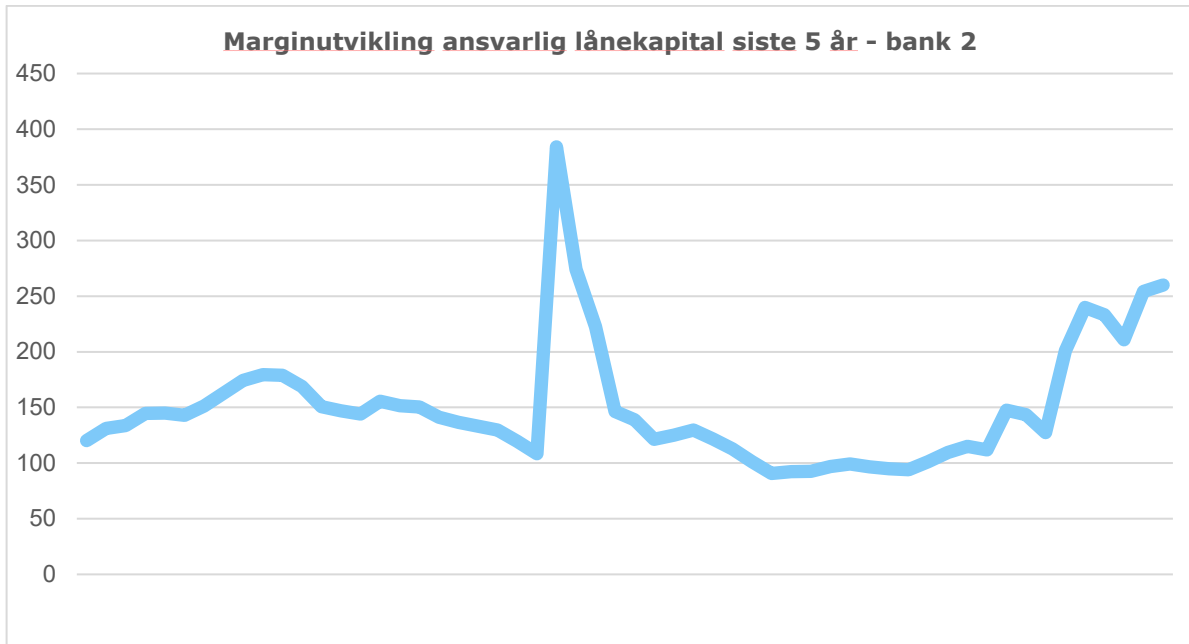
Sparebanken Møre har i dag utestående MNOK 650 i AT1-kapital og MNOK 850 i T2-kapital. Ved emisjonen av T2 på MNOK 350 i fjor la vi til grunn da gjeldende regelverk, som ga som resultat at banken kunne opprettholde T2-kvoten selv ved å erstatte callbeløpet på MNOK 500 neste år med en mindre emisjon og dermed også redusere refinansieringsrisikoen.

I rundskriv 3/2022 fra Finanstilsynet heter det at kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1. Med nytt regelverk, trolig fra annet halvår 2024 og forutsatt samme pilar 2-krav vil tellende kvote for AT1 og T2 øke med henholdsvis 0,31 og 0,44 p.e. Ved call av NO0010809304 og innenfor en fullmakt med relativt lang varighet kan det være hensiktsmessig å ha fleksibilitet til – om markedsforholdene tilsier det – å starte tilpasning til en ny T2-kvote.

Figuren under viser marginutviklingen ved utstedelse av ansvarlig lånekapital fra regionbankene siden inngangen til 2018 (Nordic Bond Pricing). Gjennomsnittmarginen i denne perioden har vært om lag 150 bp.

Fra sist sommer har marginnivået steget kraftig og ligger nå vel 100 bp over gjennomsnitt de fem siste årene.

24.11.2022 25/22 4 Leif-Arne Langøy



Fullmakten til refinansiering av ansvarlig lånekapital (se under) vil komme i tillegg til den generelle beredskapsfullmakten for utstedelse av ansvarlig kapital gitt i generalforsamlingsmøtet 30. mars 2022, sak 10/22.

I møte 26.oktober 2022 innstilte styret i Sparebanken Møre overfor generalforsamlingen til følgende:

Forslag til vedtak:

Styret i Sparebanken Møre gis fullmakt til opptak av ny tidsbegrenset ansvarlig lånekapital med inntil NOK 650 millioner. Styret gis herunder fullmakt til å godkjenne de nærmere betingelsene knyttet til låneopptaket/låneopptakene. Formålet med fullmaktsrammen er å hensynta vekst i bankens beregningsgrunnlag, ha rom for å kunne innfri/calle utestående lån samt å kunne starte tilpasningen til en ny sammensetning av pilar 2-kravet (P2R).

Fullmakten er gyldig fram til ordinær generalforsamling i 2024.

Retningslinjer for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre

Det følger av finansforetaksforskriften § 15-1 og allmennaksjeloven § 6-16 a, jf. finansforetaksloven §§ 15-6 og 8-3 (1), at styret skal utarbeide retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til adm. direktør, andre ledende personer og ansatte som er medlem av styret.

Det følger videre av allmennaksjeloven § 5-6 (3), jf. finansforetaksloven §§ 15-6 og 8-3 (1) at den ordinære generalforsamlingen skal godkjenne retningslinjene.

Godtgjørelsesordninger i finansforetak skal utformes og praktiseres i henhold til finansforetakslovens kap. 15, allmennaksjelovens § 5-6 (3) og 6-16 a og b, finansforetaksforskriftens kapittel 15, forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer og Finanstilsynets rundskriv 02/2020.

Generalforsamlingen i Sparebanken Møre godkjente sist «Retningslinjer for godtgjørelsesordning i Sparebanken Møre» på møte i generalforsamlingen 25.11.2021. Retningslinjene omfattet godtgjørelsesordning for *alle ansatte* i Sparebanken Møre, selv om dette ikke er et krav etter lovverket.

Vedlagt følger nye «Retningslinjer for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre» behandlet av styret 26.10.2022. De nye retningslinjene omhandler kun godtgjørelsesordning for *ledende personer*.

Retningslinjene vil danne grunnlaget for lederlønnrapporten som skal legges frem for den ordinære generalforsamlingen.

Retningslinjene har som formål å beskrive retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning som skal gjelde for ledende personer i Sparebanken Møre.

Godtgjørelser i Sparebanken Møre skal bidra til konsernets måloppnåelse og fremme ønsket adferd. Videre skal godtgjørelser være et virkemiddel for god styring og kontroll med konsernets risiko, motvirke uønsket risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter.

De nye retningslinjene inneholder en endring som gjelder tildelt bonus i form av egenkapitalbevis. Disse kan nå ikke disponeres fritt av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst fire år mot tidligere tre år.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner Retningslinjer for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre, behandlet av styret 26.10.2022.

Retningslinje for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre

Oppdatert 26.10.22

Konfidensialitets-nivå	Sett kryss for gjeldende	Beskrivelse av konfidensialitetsnivåene
Offentlig	<input checked="" type="checkbox"/>	Informasjon som er publisert og/eller som kan deles uten begrensninger
Intern	<input type="checkbox"/>	Informasjon som er tiltenkt intern bruk, men som i liten grad vil skade banken dersom den blir tilgjengelig for andre.
Fortrolig	<input type="checkbox"/>	Informasjon som er tilgjengelig for alle ansatte i banken. Skal kun deles eksternt med bakgrunn i lov eller rolle (politi, eksterntrevisor, internrevisor, Finanstilsynet mv)
Konfidensiell	<input type="checkbox"/>	Informasjon som kun enkelte internt har tilgang til, eksempelvis innsideinformasjon eller sensitive beslutningssaker. Skal kun deles eksternt med bakgrunn i lov eller rolle (politi, eksterntrevisor, internrevisor, Finanstilsynet mv)

Innhold

1	Formål	3
2	Regelverk	3
3	Beslutningsprosess	3
4	Dokumentkart	5
5	Godtgjørelsespolitikk i Sparebanken Møre for ledende personer	5
5.1	Generelt	5
5.2	Former for godtgjørelse til ledende personer	5
5.3	Godtgjørelse til styrets medlemmer	8
6	Godtgjørelsesutvalg	8
7	Internkontroll.....	8

1 Formål

Dette dokumentet har som formål å beskrive retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning som skal gjelde for ledende personer i Sparebanken Møre.

Godtgjørelser i Sparebanken Møre skal bidra til konsernets måloppnåelse og fremme ønsket adferd. Videre skal godtgjørelser være et virkemiddel for god styring og kontroll med konsernets risiko, motvirke uønsket risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter.

Sparebanken Møre er omfattet av finansforetaksloven og dens forskrift kapittel 15 som omhandler krav til godtgjørelsesordninger i finansforetak. Bankens godtgjørelsesordninger skal være i henhold til krav som følger av nevnte regelverk.

Følgende personer er ansett som ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a og b og omfattes av denne rapportering:

1. Medlemmer av styret
2. Administrerende direktør
3. Medlemmer av adm. direktørs ledergruppe

2 Regelverk

Retningslinjene er basert på gjeldende regelverk, inkludert:

- Allmennaksjelovens §§ 5-6 (3), 6-16a og 6-16b
- Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer
- Regnskapsloven § 7-31b
- Finansforetaksloven kapittel 15
- Finansforetaksforskriften kapittel 15
- Finanstilsynets rundskriv 2/2020

3 Beslutningsprosess

Styret utarbeider retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder, andre ledende personer, og ansatte som er medlem av styret. Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år. Dersom generalforsamlingen ikke godkjenner retningslinjene, skal ytelse utbetales i samsvar med gjeldende godkjente retningslinjer. Styret skal senest ved neste generalforsamling fremme forslag til retningslinjer.

Retningslinjer som er godkjent av generalforsamlingen og resultatet av avstemningen samt dato, skal uten opphold offentliggjøres på bankens nettside.

De generelle retningslinjer for bankens godtgjørelsespolitikk som gjelder for alle ansatte, inkludert ledende personer, er vedtatt av styret i siste reviderte versjon 25.10.2021. Retningslinjene er behandlet og godkjent av generalforsamlingen 25.11.2021.

Unntak fra retningslinjene

Styret kan beslutte å avvike fra retningslinjene om godtgjørelse dersom det foreligger særlige omstendigheter der slike avvik er nødvendige for å ivareta Sparebanken Møres langsiktige interesse og økonomiske bæreevne eller sikre bankens levedyktighet. Anmodning om avvik legges frem for styret for vurdering og beslutning.

Styret skal rapportere alle avvik til generalforsamlingen ved å beskrive og forklare avviket i lederlønsrapporten.

Endringer i retningslinjer for godtgjørelse

Ved endringer skal vesentlige endringer beskrives og forklares i retningslinjene.

Endringer i retningslinjene, og hvordan interessentenes syn siden forrige avstemming er hensyntatt, skal med i retningslinjene.

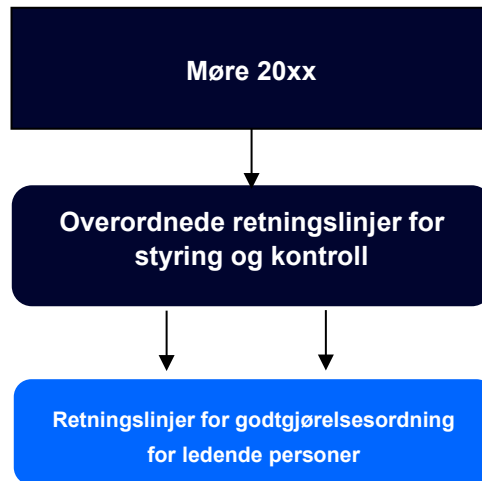
Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret skal videre for hvert regnskapsår sørge for at det utarbeides en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntektende lønn og godtgjørelse som omfattes av allmennaksjeloven § 6-16b. Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Revisor skal før rapporten behandles i generalforsamlingen kontrollere at rapporten inneholder opplysninger som kreves etter denne bestemmelsen og i lov og forskrift.

Rapporten skal uten opphold offentliggjøres på bankens nettside etter at ordinær generalforsamling er avholdt. Rapporten skal forbli offentlig og gratis i en periode på ti år. Dersom banken velger å la rapporten være offentlig tilgjengelig ut over dette, skal personopplysninger tas ut av rapporten.

4 Dokumentkart



5 Godtgjørelsespolitikk i Sparebanken Møre for ledende personer

5.1 Generelt

Det foretas årlig lønnsvurderinger for ledende personer basert på oppnåelse av bestemte forhåndsdefinerte mål. Styret vedtar lønn til adm. direktør etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget. Lønn og evt. variabel godtgjørelse for medarbeidere som rapporterer direkte til adm. direktør besluttes av adm. direktør etter konsultasjon i godtgjørelsesutvalget.

5.2 Former for godtgjørelse til ledende personer

Sparebanken Møre har følgende former for godtgjørelser til ledende personer:

- Fast lønn
- Fast bilgodtgjørelse – ordningen ble vedtatt lukket i 2018
- Variabel engangsgodtgjørelse basert på leveranser og prestasjoner
- Bonus
- Pensjonsordning
- Fellesgoder

Fast lønn

- Lønnsvurderinger for stillinger på nivå 2 og 3:
 - Det foretas årlig vurdering basert på oppnåelse av bestemte forhåndsdefinerte mål. Lønnsinnstillinger og eventuelle engangsgodtgjørelser besluttes av adm. direktør etter innstilling fra nærmeste leder.
 - Lønn for medarbeidere som rapporterer direkte til adm. direktør besluttes av adm. direktør etter konsultasjon i godtgjørelsesutvalget.
- Lønnsvurderinger adm. direktør:
 - Styret vedtar lønn til adm. direktør etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget

Bonus

Generell bonus

Sparebanken Møre har ingen fastsatt årlig bonusordning, men i år med gode resultat og god måloppnåelse vil bankens styre vurdere en bonus til alle bankens ansatte, da med unntak av adm. direktør. Eventuell bonus utbetales i form av tildeling av et antall egenkapitalbevis fra Sparebanken Møres beholdning av egne egenkapitalbevis tilsvarende markedsprisen på oppgjørstidspunktet, samt et kontantbeløp. Bonusen gir ikke insentiveffekt når det gjelder overtakelse av risiko. Denne bonusordningen vil ikke utgjøre mer enn 1 ½ månedslønn per år, og er i henhold til unntaksbestemmelsene beskrevet i Finanstilsynets rundskriv 2/2020 om «Godtgjørelsesordninger i finansforetak og verdipapirforetak». Alle ledende personer kan ikke avhende tildelte egenkapitalbevis, mottatt gjennom den generelle bonusordningen, tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst fire år. Personalavdelingen skal informere ledende personer mv. om dette i eget skriv ved tildeling av generell bonus det enkelte år.

Kriterier for deltakelse i bonusordningen:

- Bonus utbetales til alle som er fast ansatt i banken pr. 31. desember, og som har mottatt lønn i dette året, samt til dem som er blitt pensjonister i løpet av året
- Deltidsansatte, de som er blitt fast ansatt i løpet av året og de som er blitt pensjonister i året, får en forholdsmessig utbetaling ut fra stillingsbrøk pr. 31. desember og virksomhetsperioden i løpet av året
- Fødselspermisjon og lovfestet foreldrepermisjon gir grunnlag for bonus. Ansatte som har hatt eller har annen permisjon får bonus forholdsmessig i forhold til aktivt arbeid i løpet av året. Ansatte som har hatt fraværsdager gjennom året får bonus tilsvarende aktive arbeidsdager, men likevel slik at de første 16 fraværsdagene ikke kommer til fratrukk ved beregning av bonus.
- Bonus er før skatt og gir grunnlag for feriepenger, men inkluderes ikke i de ansattes pensjonsgrunnlag i pensjonskassen / innskuddsordning.
- Adm. direktør er ikke omfattet av bonusordningen

Individuell bonus

Som et virkemiddel for å kunne påskjønne ekstraordinær innsats, har Sparebanken Møre etablert en ordning for en individuell bonusordning. Slik bonus til ledende personer skal som et generelt krav baseres på en kombinasjon av vurdering av den ansattes prestasjoner og resultater, forretningsenhetens resultat og foretakets resultat.

Utgangspunktet for fastsetting av individuell bonus skal være risikjustert resultat. Da flere av de ansatte som faller inn under de særskilte grupperingene ikke er å finne i direkte resultatgenererende enheter skal det for de aktuelle ansatte her i større grad legges til grunn oppfyllelse av den enkeltes og avdelingens/seksjonens måloppnåelse i etablerte lederavtaler, hva angår resultat i forhold til endring av arbeidsmåter og oppnåelse av person- og saksresultater. Det skal i disse vurderingene legges til grunn resultater oppnådd over en periode på 2 år. I vurderingene skal det også vektlegges, så langt som mulig, Sparebanken Møres totale egenkapitalavkastning de siste 2 år.

For ledende personer mv. som arbeider i resultatgenererende enheter skal de finansielle måltallene definert i Sparebanken Møres BMS (balansert målstyring), og oppfyllelse av disse de siste 2 år, legges til grunn i større grad enn beskrevet i foregående avsnittet over. Også for ledende personer skal oppfyllelse av den enkeltes og avdelingens/seksjonens måloppnåelse i etablerte lederavtaler utover de finansielle tallstørrelsene i BMS legges til grunn i vurderingene. BMS inneholder flere måltall som er direkte relatert til risikorelaterte resultater.

Minst halvparten av årlig individuell bonus til ledende personer skal gis i form av Sparebanken Møres egenkapitalbevis (MORG). Disse egenkapitalbevisene kan ikke disponeres fritt av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 4 år. Personalavdelingen skal informere ledende personer mv. om dette i eget skriv ved tildeling av individuell bonus det enkelte år.

For adm. direktør samt medlemmene av adm. direktørs ledergruppe skal den individuelle bonusen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.

Hvis den individuelle bonusen utgjør et «meget stort» beløp sett i lys av blant annet foretakets virksomhet og lønnsnivået i foretaket skal minst 60 prosent gis i form av MORG. Meget stort beløp er definert slik:

- Adm. direktør kr 1.000.000,- pr. år
- Øvrige ledende ansatte kr 500.000,- pr. år

Eventuelt sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid.

Ledende personer mv. skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Tilbakekreving av variabel godtgjørelse - «claw-back»

Dersom det er negativ utvikling i Sparebanken Møres resultater, eller særskilt i den ansattes forretningsenhet, kan den innvilgede variable godtgjørelsen kreves tilbakeført helt eller delvis de påfølgende fire årene etter mottatt variabel godtgjørelse. Adferd som gir saklig oppsigelsesgrunnlag kan også føre til at den innvilgede variable godtgjørelsen kreves tilbakeført helt eller delvis. Variabel godtgjørelse skal kun utbetales dersom det er forsvarlig ut fra foretakets samlede økonomiske stilling.

Pensjonsordninger

Fra og med 1. januar 2010 har Sparebanken Møre to pensjonsordninger; ytelsespensjon og innskuddspensjon for alle nyansatte fra og med 1.10.2009 samt de som frivillig fra samme tidspunkt valgte å gå over til innskuddsordning. Fra 1.1.2016 ble alle ansatte født i 1959 eller senere, flyttet over til innskuddsordningen med en delvis kompensasjon.

- ⊖ Ytelsepensjon: Årlig pensjon 70 % av lønn ved full opptjening.
- Innskuddspensjon: Sparebanken Møre dekker årlig innskuddspensjon med 7 % av lønnsgrunnlag (lønn mellom 0 og 7,1 G) og 15 % av lønnsgrunnlag (fra 7,1 til 12 G).

Adm.direktør har pensjonsalder 65 år og bankens gjeldende innskuddspensjonsordning. Det ytes for adm.direktør en driftspensjon tilsvarende 70% av årslønn på fratredelsestidspunktet 65 år og frem til 67 år. Ledende ansatte forøvrig har bedriftsintern aldersgrense på 70 år.

Felles goder

Sparebanken Møre har en rekke felles goder som gjelder alle konsernets ansatte:

- Dagligbank, skadeforsikring og finansiering til funksjonærbeholdninger
- Bedriftshelsetjeneste
- Personalforsikringer
- Hytte og leilighet
- Lokale velferdstiltak

5.3 Godtgjørelse til styrets medlemmer

Generalforsamlingen behandler årlig etter innstilling fra Generalforsamlingens valgkomite alle godtgjørelser til bankens tillitsvalgte.

Styrets medlemmer mottar kun styrehonorar. Honorarsatser for styret og utvalg i Sparebanken Møre vedtas i Generalforsamlingen og fremkommer i rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

6 Godtgjørelsesutvalg

Sparebanken Møre har et eget «Godtgjørelsesutvalg» valgt av og blant styrets medlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal bidra til grundig og uavhengig behandling av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte mv. i banken. Godtgjørelsesutvalget skal være et saksforberedende og rådgivende organ for styrets behandling av spørsmål om godtgjørelse og kompensasjon.

Det er utarbeidet egen styrevedtatt instruks for Sparebanken Møres godtgjørelsesutvalg.

7 Internkontroll

Praktiseringen av Sparebanken Møres godtgjørelsesordning skal minst én gang årlig gjennomgås av kontrollfunksjoner. I Sparebanken Møre skal denne kontrolloppgaven tillegges internrevisor. Det skal utarbeides en skriftlig rapport om den årlige gjennomgangen. Rapporten skal fremlegges for og behandles av godtgjørelsesutvalget og styret i Sparebanken Møre.

Revisjonshistorikk

Versjon	Dato godkjent	Godkjent av	Oppdaterte punkt
1	26.10.2022	Styret	Ny rutine for ledende personer