

Redegjørelse om foretaksstyring

Sparebanken Møre gir i det følgende en redegjørelse for foretakets prinsipp og praksis vedrørende foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 2-9 og Oslo Børs regelbok II punkt 4.4.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Sparebanken Møre følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 14. oktober 2021 («Anbefalingen») så langt den passer for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis. Anbefalingen er tilgjengelig på www.nues.no.

Anbefalingen henvender seg i første rekke mot selskaper med aksjer notert på regulerte markeder i Norge. Den gjelder også, så langt den passer, for sparebanker med noterte egenkapitalbevis. Finansforetaksloven inneholder bestemmelser som gjelder for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis som i noen tilfeller avviker fra bestemmelser i allmennaksjeloven. Dette medfører at Anbefalingen på enkelte punkt ikke passer fullt ut.

Det er under redegjort for hvordan Sparebanken Møre har innrettet seg etter hvert punkt i Anbefalingen. Der anbefalingen ikke er fulgt, gis det en begrunnelse for det. Det er likevel ingen vesentlige avvik mellom Anbefalingen og hvordan denne etterleves av Sparebanken Møre.

Som finansforetak er Sparebanken Møre underlagt en rekke regler og anbefalinger som skal sikre god foretaksstyring, blant annet Det Europeiske banktilsynets Guidelines on Internal Governance (GL 05/2021). Oversikt over regelverket er tilgjengelig på Modul for intern virksomhetsstyring - Finanstilsynet.no. Styret

i banken reviderer årlig flere retningslinjer som skal sikre god foretaksstyring, blant annet retningslinjer for intern virksomhetsstyring.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

2. Virksomhet

Sparebanken Møre ble dannet 1. april 1985 ved en sammenslutning av en rekke banker i Møre og Romdal. Senere har flere banker i Møre og Romsdal sluttet seg til Sparebanken Møre. Bankvirksomheten i de sammen sluttede sparebankene kan spores tilbake til 1843.

Sparebanken Møres vedtekter angir tydelig den virksomhet som skal drives. Sparebanken Møre 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 Møre kan herunder yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester i samsvar med bestemmelsene i verdipapirhandelloven. Vedtektene finnes i sin helhet på Sparebanken Møres internettside.

Konsernet er totalleverandør av finansielle tjenester innen områdene finansiering, innskudd og plasseringer, betalingsformidling, økonomisk rådgivning,

formuesforvaltning, forsikringsformidling og eiendomsmegling.

Styret i Sparebanken Møre sørger for at det årlig gjennomføres en omfattende strategiprosess som definerer konsernets mål, strategier og risikoprofil. Gjeldende strategiske plan, «Møre 2028», ble vedtatt av styret i desember 2024.

Styret har videre vedtatt et sett av ulike strategier og styringsdokumenter som skal danne basis for god og effektiv intern risikostyring. Dokumentene bygger på risikoeksponering, samt retningslinjer for intern virksomhetsstyring som innbefatter overordnet styring og kontroll av de risikoområdene som Sparebanken Møre er eksponert for. ESG-faktorer er innarbeidet i dokumentene for å sikre at hensynet til bærekraft knyttes tett opp mot bankens virksomhet og verdiskaping.

Styret har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi for Sparebanken Møre som skal ligge til grunn for både strategiske beslutninger og løpende operativt arbeid. Konsernet støtter videre opp om initiativer og prinsipper som innebærer forpliktelser til å tilpasse forretningsstrategien til FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for ytterligere redegjørelse for Sparebanken Møres utøvelse av samfunnsansvar.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsøvertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning

Mål og strategier er innenfor rammen av virksomhetsbestemmelsen i Sparebanken Møres vedtekter.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt retningslinjer for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering. Retningslinjene gjelder for alle ansatte, og skal legges til rette for at banken arbeider aktivt for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering i egen virksomhet og overfor kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Sparebanken Møre har blant annet mål om at det skal være minst 40 prosent av hvert kjønn på alle nivå i banken. I årsrapporten er det inntatt en egen redegjørelse som inneholder opplysninger om retningslinjene for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering, tilstanden for kjønnslikestilling og arbeidet for likestilling og mot diskriminering.

Styrets sammensetning oppfylder allmennaksjelovens krav om representasjon av begge kjønn i styret. I Sparebanken Møres styre er hvert kjønn representert med 50 prosent. Det er fastsatt i vedtektene at styret skal være allsidig sammensatt. Nærmere opplysninger om styrets sammensetning fremgår av punkt 8 under.

For personkunder skal Sparebanken Møre være førstevalget på Nordvestlandet og en attraktiv bank i Norge. For næringslivskunder på Nordvestlandet skal Sparebanken Møre være førstevalget for små og mellomstore bedrifter, og en attraktiv partner for større bedrifter.

Det skal arbeides for en sunn finansiell struktur og soliditet, samt god lønnsomhet.

De økonomiske måltallene er gjengitt i Sparebanken Møres årsrapport, samt i Sparebanken Møres Pilar 3-dokument som er tilgjengelig på bankens nettside. Gjennom året får markedet og andre interessenter informasjon om de strategiske målsettingene og utvikling i forhold til disse gjennom børsmeldinger og regnskapspresentasjoner.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Sparebanken Møres egenkapital og sammensetningen av denne er basert på de til enhver tid gjeldende regulatoriske krav. For banken vil de viktigste faktorene være konsernets størrelse, virksomhet og risiko, det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal, et stabilt marked for langsiktig finansiering ved behov og mål som er satt i bankens langsiktige strategiske plan.

Gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger, har styret fokus på at kapitalen er tilpasset mål, strategier, risikoprofil og regulatoriske krav. Kapitalsituasjonen følges kontinuerlig i året gjennom interne beregninger og rapporteringer.

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

Kapitaldekningen ligger ved utgangen av 2024 over de regulatoriske og interne minimumskravene til kapital. Ansvarlig kapital utgjør 21,1 prosent, kjernekapital 19,0 prosent og ren kjernekapital 17,2 prosent.

Sparebanken Møres utbyttepolitikk er offentliggjort, og gjort tilgjengelig på Sparebanken Møres nettsider. Utbyttepolitikken er som følger:

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

Utbytte består av kontantutbytte til egenkapitalbevis-eierne og samfunnsutbytte. Andelen av overskuddet som avsettes til utbytte tilpasses bankens soliditet. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte.

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

Styret kan få fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kapitalforhøyelser til nærmere definerte formål. Styret ble på generalforsamlingen den 3. april 2024 gitt fullmakt til å øke eierandelskapitalen med inntil 98 869 500 kroner dersom den finansielle situasjonen skulle tilsi det. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men likevel ikke lenger enn 31. mars 2025. Pr. årsskiftet er fullmakten ikke benyttet da det ikke har vært behov for det.

Med bakgrunn i styrefullmakt fra generalforsamlingsmøtet 3. april 2024 om erverv av egne egenkapitalbevis søkte Sparebanken Møre 16. april 2024 Finanstilsynet om godkjenning av fullmakten. I svarbrev fra Finanstilsynet datert 16. august 2024 fikk Sparebanken Møre tillatelse til å benytte fullmakten til å erverve egne egenkapitalbevis for et samlet beløp på inntil 78 400 000 kroner. Tillatelsen var gyldig fra 16. august 2024 til 31. desember 2024 og bidro til et fradrag i bankens rene kjernekapital på 0,2 p.e. i samme periode.

Med bakgrunn i styrefullmakt fra generalforsamlingsmøtet 21. november 2024 om erverv av egne egenkapitalbevis søkte Sparebanken Møre 7. januar 2025 Finanstilsynet om godkjenning av fullmakten. Sparebanken Møre fikk svar på denne søknaden 25. februar 2025. Ny tillatelse til å erverve egne egenkapitalbevis er gitt for et samlet beløp på inntil 42 041 931 kroner.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsøvertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning

4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere

Alle egenkapitalbevisierne likebehandles og har samme mulighet for innflytelse.

Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen skal eksisterende egenkapitalbevisiere ha fortrinnsrett med mindre særskilte forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet, og begrunnelsen skal offentliggjøres i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

I forbindelse med etablering av Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre ble vedtektsfestet eierandelskapital 4. desember 2024 forhøyet med NOK 7 215 000 ved konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital. Tegningskursen pr. egenkapitalbevis var NOK 72,07 som tilsvarer bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis pr. 31. desember 2023 redusert for midler foreslått disponert til utbytte og gaver. Med fratrekk for kostnader ble NOK 18 315 813,50 tilført overkursfondet. Egenkapitalbevisene som ble utstedt ved konverteringen er overført Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre.

Med bakgrunn i Sparebanken Møres praksis knyttet til gaveutdeling har Finanstilsynet pålagt banken å foreta en retting forbindelse med årsoppgjøret for 2024. Effekten av pålegget innebærer en overføring fra årets resultat til grunnfondskapitalen på 132,4 millioner kroner. Dette medfører en økning i ren kjernekapital på om lag 0,32 p.e samt at eierbrøken blir redusert med nær 0,9 p.e.

Styret ble på generalforsamlingen den 3. april 2024 gitt fullmakt til å øke eierandelskapitalen med inntil 98 869 500 kroner dersom den finansielle situasjonen skulle tilsi det. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men likevel ikke lenger enn 31. mars 2025. Pr. årsskiftet er fullmakten ikke benyttet da det ikke har vært behov for det.

Fullmakten inneholder bestemmelse om at egenkapitalbevisierne fortrinnsrett kan fravikes. Dersom det blir aktuelt å benytte fullmakten må det likevel, på det aktuelle tidspunkt, foreligge særskilt grunn for å fravike fortrinnsretten. Begrunnelsen skal offentliggjøres i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Sparebanken Møres transaksjoner i egne egenkapitalbevis foretas på børse. Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis gjøres til gjeldende kurs i markedet.

For å sikre egenkapitalbevisierne økt innflytelse ved beslutninger som gjelder eierandelskapitalen, er det inntatt bestemmelser i vedtektene om at nærmere angitte saker av betydning for eierandelskapitalen ikke kan vedtas av generalforsamlingen med mindre det også oppnås 2/3 flertall av stemmene avgitt av generalforsamlingens medlemmer valgt av egenkapitalbevisierne. En angivelse av hvilke saker dette gjelder for er angitt i vedtektene som finnes på Sparebanken Møres internettside.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

5. Fri omsettelighet

Sparebanken Møre har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs med ticker MORG. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige. Vedtekter for Sparebanken Møre inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

Ved erverv av kvalifiserte eierandeler i finansforetak (10 prosent eller mer av kapitalen) gjelder det særskilte regler om tillatelse fra Finanstilsynet, jf. finansforetakslovens kap. 6.

Avvik fra anbefalingen: Ingen, med unntak av de særregler som følger av finansforetaksloven om erverv av kvalifiserte eierandeler i finansforetak.

6. Generalforsamling

Egenkapitalen i sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis består av eierandelskapital og grunnfondskapital, herunder opptjent egenkapital i de to kapitalklassene. Grunnfondskapitalen er selveiende kapital. Det gjelder derfor andre krav til blant annet sammensetningen av generalforsamlingen enn det som gjelder for allmennaksjeselskap. Kravene er fastsatt i finansforetakslovens kap. 8. Sparebanken Møre etterlever de lovpålagte kravene. Anbefalingen punkt 6 passer derfor ikke fullt ut for sparebanker.

Sparebankens øverste organ er generalforsamlingen. Ved sammensetning av generalforsamlingen skal det legges vekt på at de valgte medlemmene samlet avspeiler finansforetakets kundestruktur og andre interessegrupper, samt samfunnsfunksjonen, jf. finansforetaksloven § 8-2 (1). Egenkapitalbevisierne representasjonsrett er regulert av finansforetakslovens § 10-11.

Generalforsamlingen i Sparebanken Møre har 44 medlemmer med 14 varamedlemmer, hvorav 17 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis, 13 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant bankens kunder, 11 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte og 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen til å representere samfunnsfunksjonen.

Krav til sammensetning av generalforsamlingen følger av Sparebanken Møres vedtekter. Oversikt over de valgte medlemmene er tilgjengelig på Sparebanken Møres internettside.

Generalforsamlingens medlemmer er personlig valgt, og kan ikke møte ved fullmektig. Det er valgt varamedlemmer som møter ved fravær.

Innkalling til møter i generalforsamling sendes 21 dager før møtet. Samtidig gjøres innkallingen og

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsøvertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning

saksdokumentene tilgjengelige på Sparebanken Møres internettsider, og dokumentene offentliggjøres på Newsweb Oslo Børs.

Et medlem av generalforsamlingen kan kreve å få dokumentene tilsendt.

Saksdokumentene skal være utførlige og presise nok til at generalforsamlingens medlemmer kan ta stilling til de saker som skal behandles.

Styrets leder, administrerende direktør og revisor plikter å møte i generalforsamlingen. Det er inntatt bestemmelse i styreinstruksen om at styremedlemmer bør møte i generalforsamlingen. Medlemmene av valgkomiteen er medlemmer av generalforsamlingen, og møter på generalforsamlingens møter.

Generalforsamlingen velger leder og nestleder blant medlemmene i generalforsamlingen som ikke er ansatt i Sparebanken Møre. Generalforsamlingens leder er møteleder, eller ved dennes fravær, nestlederen.

Valg av medlemmer til generalforsamlingen for egenkapitalbeveiseierne skjer på et årlig valg møte. Alle kjente egenkapitalbeveiseiere blir innkalt til møtet, og har forslags-, tale- og stemmerett. Det er også anledning til å stemme med fullmektig.

Valg av medlemmer til generalforsamlingen for kundene skjer ved årlige elektroniske valg. Etter nærmere bestemmelser i vedtektene, kan kunder som har og i de siste 6 måneder har hatt innskudd i sparebanken på minst kr 2.500,-, delta i valget.

Avvik fra Anbefalingen: Anbefalingen punkt 6 passer ikke fullt ut for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis.

7. Valgkomiteer

Det er inntatt bestemmelser i Sparebanken Møres vedtekter om valgkomiteer. Generalforsamlingen har fastsatt instruks for generalforsamlingens valgkomite.

Generalforsamlingens valgkomite velges av generalforsamlingen. Leder av generalforsamlingens valgkomite velges av generalforsamlingen ved særskilt valg. Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

Generalforsamlingens valgkomite har kontakt både med styrets leder, styrets medlemmer og adm. direktør i arbeidet med å foreslå kandidater til styret. Valgkomiteen mottar styrets evaluering av eget arbeid.

Generalforsamlingens valgkomite består av 6 medlemmer, valgt blant medlemmene i generalforsamlingen. Valgkomiteen har representanter fra alle interessegruppene som er representert i generalforsamlingen, og sammensetningen avspeiler generalforsamlingens sammensetning, se punkt 6 over. Det legges videre vekt på rimelig representasjon med hensyn til kjønn, bakgrunn, geografi og alder.

Valgkomiteene er uavhengig av styret og konsernledelsen. Hverken styremedlemmer eller ansatte i konsernledelsen er medlemmer av komiteene. Medlemmer av valgkomiteene velges for 2 år av gangen, og ingen kan ha vervet i mer enn 6 år sammenhengende.

Generalforsamlingens valgkomite skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer som skal representere samfunnsfunksjonen, leder og nestleder i generalforsamlingen, leder, nestleder og øvrige medlemmer til styret, samt leder og medlemmer av generalforsamlingens valgkomite. Valgkomiteen foreslår også honorarsatser til de nevnte tillitsvalgte, og til leder og øvrige medlemmer av øvrige valgkomiteer.

Valgkomiteens innstilling begrunnes.

Egenkapitalbeveiseierne velger en egen valgkomite som forbereder egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen. Denne komiteen har 3 medlemmer. De kundevalgte medlemmene av generalforsamlingen velger en egen valgkomite som forbereder kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen. Denne komiteen har 4 medlemmer.

Oversikt over hvem som er medlemmer av de ulike valgkomiteene finnes på Sparebanken Møres internettsider.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

8. Styre, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 8 medlemmer. 6 av medlemmene velges av generalforsamlingen, og 2 av medlemmene med 2 varamedlemmer, velges blant de ansatte.

Styret skal være allsidig sammensatt. Ved valg av styrets medlemmer foretas det en vurdering av om medlemmet er egnet til å inneha vervet, samt en vurdering av styrets samlede kompetanse. Momenter i egnethetsvurderingen er blant annet kompetanse, kapasitet, uavhengighet, skikkethet/vandel, mangfold, og at styret skal fungere som et kollegialt organ. Lovgivingen stiller krav til dokumentasjon av egnethetsvurderinger av styremedlemmer i finansforetak. Egnethetsvurderinger meldes Finanstilsynet. Styrets sammensetning oppfyller allmennaksjelovens krav om representasjon av begge kjønn i styret. Hvert kjønn er representert i styret med 50 prosent.

Flertallet av styremedlemmene er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største eiere av egenkapitalbevis. Ingen ledende ansatte er medlem av styret.

Styrets leder og nestleder er valgt av generalforsamlingen ved særskilte valg.

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

6 Tilbakeblikk 2024

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

12 Konsernledelsen

15 Datterselskap

16 Redegjørelse om foretaksstyring

16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

16 2. Virksomhet

17 3. Selskapskapital og utbytte

18 4. Likebehandling av egenkapitalbeveiseiere

18 5. Fri omsettelighet

18 6. Generalforsamling

19 7. Valgkomiteer

19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet

20 9. Styrets arbeid

20 10. Risikostyring og internkontroll

21 11. Godtgjørelse til styret

21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

22 13. Informasjon og kommunikasjon

23 14. Selskapsøvertakelse

23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

25 Styrets årsberetning

39 Bærekraft og samfunnsansvar

102 Årsregnskap

102 Resultat

103 Balanse

105 Egenkapitaloppstilling

109 Kontantstrømoppstilling

110 Noter

174 Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5

175 Vedlegg

197 Revisors beretning

Vedtektene fastsetter at styremedlemmer velges for 2 år. Av de valgte medlemmer er 4 på valg det ene året, og 4 medlemmer på valg påfølgende år. Medlemmer som er på valg kan gjenvelges. Det er fastsatt vedtektsbestemmelser om at et valgt medlem av styret ikke kan ha tillitsvervet i et sammenhengende tidsrom lengre enn 12 år, eller i mer enn 20 år sammenlagt.

Årsrapporten inneholder opplysninger om hvem som er styremedlemmer, styremedlemmenes kompetanse, hvor mange egenkapitalbevis det enkelte medlem eier, deltagelse på styremøter og andre forhold.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

9. Styrets arbeid

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av foretaket og for å føre tilsyn med den daglige ledelsen og foretakets virksomhet.

Styret har fastsatt instruks for styret og den daglige ledelsen med særlig vekt på klar intern ansvars- og oppgavefordeling.

Styreinstruksen har regler om styrets arbeid og saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles, administrerende direktørs arbeidsoppgaver og plikter overfor styret og regler om innkalling og møtebehandling.

Styret utarbeider en årlig plan for sitt arbeid som dekker oppgaver som er fastsatt i lover, forskrifter, myndighetsvedtak, vedtekter og vedtak i generalforsamlingen.

Styret vedtar de overordnede langsiktige økonomiske målene for Sparebanken Møre. Disse er nedfelt i konsernets strategidokument. Dokumentet revideres årlig i en felles prosess mellom styret og toppledergruppen. Styret sikrer på denne måten at Sparebanken Møre ledes slik at de fastsatte overordnede mål nås.

Styret holder seg orientert om Sparebanken Møres økonomiske stilling og utvikling gjennom godkjenning av kvartals- og årsrapporter og månedlig gjennomgang av finansiell stilling og utvikling.

Styret påser at virksomheten er gjenstand for betryggende kontroll og at konsernets kapitalsituasjon er forsvarlig ut fra omfanget av og risikoen ved virksomheten.

Styrets ansvar knyttet til gjennomgang og rapportering av risikostyring og internkontroll er beskrevet i punkt 10 nedenfor.

Finansforetaksloven fastsetter strengere regler om inhabilitet enn det som følger av allmennaksjeloven. Styret har i styreinstruksen fastsatt retningslinjer om inhabilitet som på enkelte punkt er strengere enn de lovpålagte kravene.

Styreinstruksen angir hvordan styret og den daglige ledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter. Styrets medlemmer og den daglige ledelsen er også omfattet av foretakets Retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikter.

Styret sørger for at styremedlemmer og ledende ansatte gjør banken kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle.

Årsregnskapet inneholder nærmere opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter.

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

Uavhengig verdivurdering skal også foreligge ved transaksjoner mellom foretak i samme konsern der det

er minoritetsaksjonærer. Datterselskaper i Sparebanken Møre pr. 31.12.24 er alle heleide av Sparebanken Møre.

I saker av vesentlig karakter hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert, ledes styrets behandling av styrets nestleder eller annet styremedlem.

Styret velger både revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg. Styreutvalgenes medlemmer velges av og blant styrets medlemmer. Revisjonsutvalget og risikoutvalget har tre medlemmer, hvorav alle er uavhengige av virksomheten. Godtgjørelsesutvalget har fire medlemmer, hvorav ett medlem fra de ansatte. Alle utvalgsmedlemmene er uavhengige av ledende ansatte.

Styret har vedtatt instruks for styreutvalgene som beskriver utvalgenes oppgaver og saksbehandling.

Godtgjørelsesutvalget er nærmere omtalt i punkt 12 nedenfor.

Styret evaluerer årlig sitt arbeid og sin kompetanse med sikte på forbedringstiltak.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

10. Risikostyring og internkontroll

Sparebanken Møre legger til grunn en helhetlig risikostyringsprosess som grunnlag for sin internkontroll. For å utøve en helhetlig risikostyring i Sparebanken Møre benyttes den globale internkontrollstandarden COSO-modellen.

Styret har fastsatt retningslinjer for intern virksomhetsstyring. Dokumentet inneholder prinsipper, retningslinjer, roller, verktøy, metoder og prosesser som er forbundet med å vedtak mål, strategier og styring av risikoer. Det er blant annet nedfelt som utgangspunkt at den enkelte leder i konsernet skal sørge for å ha tilstrekkelig kunnskap om alle vesentlige risikoer innen

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsovertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning

eget ansvarsområde, slik at risikoen kan forvaltes på en økonomisk og administrativ forsvarlig måte.

I ”Instruks for styret i Sparebanken Møre” er styrets rolle, styrearbeidets betydning, form, innhold og gjennomføring definert. Inkludert her er også risikostyring, både gjennom styringsfunksjonen og tilsynsfunksjonen. Videre er det utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget og risikoutvalget i konsernet, samt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Styret påser at risikostyringen og internkontrollen i Sparebanken Møre er tilstrekkelig og systematisk, og at disse prosessene er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, etiske retningslinjer, pålegg, og eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter prinsippene og retningslinjer for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene i samsvar med bankens og konsernets risikobærende evne, og forsikrer seg om at strategier og retningslinjer blir formidlet til de ansatte. Styret vurderer systematisk og jevnlig strategier og retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker og periodisk vurderer effektiviteten av konsernets overordnede styring og kontroll, herunder tar hensyn til interne og eksterne påvirkningsforhold. Siste gjelder særlig ved endringer i konjunkturer og makroøkonomiske rammebetingelser.

For å påse at Sparebanken Møre utfører tilfredsstillende risikostyring og internkontroll, mottar styret løpende gjennom året flere typer rapporter fra Sparebanken Møres kontrollfunksjoner, herunder fra risikostyringsfunksjonen og funksjon for etterlevelse (compliance), og fra intern og ekstern revisor. Styret er selv aktiv i årlig ICAAP, gjenopprettingsplan og rammeverk for krisehåndterbarhet gjennom implementering av disse i langsiktig strategisk plan. Styret reviderer og vedtar minst årlig alle bankens overordnede risikostyringsdokument. Administrerende direktørs rapportering om hvorledes oppbygning og effektiviteten er i konsernets internkontroll gjennomføres hvert år.

Banken er organisert i tre forsvarslinjer som bidrar til styring og kontroll av konsernets virksomhet og tilstrekkelig ansvarsdeling mellom foretakets virksomhetsområder. Dette skal forhindre interessekonflikter, samt sikre etterlevelse av gjeldende anbefalinger for organisering av finansforetak.

Forsvarslinjene rapporterer direkte til ledelsen og/eller styret. Innenfor alle tre forsvarslinjer skal hensiktsmessige interne kontrollprosedyrer, mekanismer og prosesser utformes, utvikles, vedlikeholdes og evalueres.

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

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer, og styreutvalgene, fastsettes av generalforsamlingen etter forslag fra valgkomiteen. Ved fastsettelsen legges det vekt på at godtgjørelsen bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

Styremedlemmenes honorar er ikke resultatavhengige. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer.

Det er inntatt bestemmelser i styreinstruksen som fastsetter at styrets medlemmer, eller selskap som de er tilknyttet, ikke bør påta seg oppgaver for Sparebanken Møre i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, skal hele styret informeres. Honorar for slike tjenester skal godkjennes av styret.

Dersom det har vært gitt godtgjørelser utover vanlig styrehonorar blir disse opplyst om i noter i årsrapporten.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret reviderer årlig retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene blir forelagt generalforsamlingen for godkjenning i samsvar med bestemmelser i allmennaksjeloven.

Styrets rapport om lederlønn fremlegges årlig for generalforsamlingen for rådgivende avstemming.

For godtgjørelsesordninger i finansforetak gjelder det særskilte regler fastsatt i finansforetaksforskriftens kap. 15.

Styret har valgt et godtgjørelsesutvalg blant styrets medlemmer.

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

Praktisering av godtgjørelsesordningen gjennomgås minst en gang i året av internrevisor som fremlegger rapport fra gjennomgangen til styret.

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, herunder ledende personer med unntak av adm. direktør. Det ble i 2024 utbetalt bonus til bankens ansatte (med unntak av adm. direktør) for regnskapsåret 2023 med kr 30.000,- i fast beløp og i tillegg 1,5 prosent av den enkeltes bruttolønn.

Den enkelte ansatte kan utover dette motta et engangstillegg som en påskjønnelse for ekstraordinær innsats. Engangstillegg til ledende personer, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsøvertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning

bankens risikoeksponering, og ansatte med kontrolloppgaver skal som et generelt krav baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende sin forretningsenhet og banken som helhet. Utgangspunktet for fastsetting av variabel engangsgodtgjørelse skal være risikobasert resultat.

For ledende personer mv. som nevnt i avsnittet over, og som ikke innehar stillinger som er direkte knyttet til resultatgenererende enheter, legges det i større grad til grunn oppfyllelse av den enkeltes avdelings/sek-sjons måloppnåelse i etablerte lederavtaler, hva angår resultat i forhold til endring av arbeidsmåter og opp-nåelse av person- og saksresultat. Det legges i disse vurderingene til grunn de resultater som er oppnådd også, så langt det er mulig, Sparebanken Møres totale egenkapitalavkastning de siste 2 år.

For ledende personer mv. som arbeider i resultatgene-rerende 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 for personer som ikke arbeider i direkte resultatgenererende enheter. Også for disse personene skal oppfyllelse av den enkeltes og avdelingens/sek-sjonens 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.

For begge typer variabel godtgjørelse er det satt tak.

Minst halvparten av den generelle bonusen til alle ansatte gis i form av Sparebanken Møres egenkapital-bevis. Tildelingen gis fra Sparebanken Møres behold-ning av egne egenkapitalbevis tilsvarende markeds-verdi på oppgjørstidspunktet. Den ansatte kan ikke avhende egenkapitalbevisene tidligere enn 1 år etter tildeling (se under vedrørende spesielle regler for ledende ansatte mv.).

Til ledende personer mv. skal minimum halvparten av den generelle bonusen gis i form av egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene kan ikke avhendes av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på 4 år.

For ledende personer mv. som mottar variabel godt-gjørelse, skal minimum halvparten gis i form av egenkapitalbevis. For variabel godtgjørelse som ikke er underlagt utsettelsesordninger iht. Finansforetaks-forskriftens § 15-4, jf. 15-5, kan tildelte egenkapitalbe-vis ikke avhendes tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 4 år.

Dersom det er negativ utvikling i Sparebanken Møres resultater, eller særskilt i den ansattes forretningsen-het, kan den innvilgede variable godtgjørelsen kreves tilbakeført helt eller delvis de påfølgende 4 årene etter mottatt variabel godtgjørelse. Adferd som gir saklig oppsigelsesgrunn, 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.

Ledende personer mv. skal ikke ha avtaler eller forsik-ringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

13. Informasjon og kommunikasjon

Sparebanken Møre følger Oslo Børs' IR-anbefaling av 1. mars 2021.

Styret har fastsatt retningslinjer for rapportering av finansiell og annen investorinformasjon. Retnings-linjene legger vekt på at korrekt, tydelig, relevant og samtidig informasjon om konsernets utvikling og resul-tater skal skape tillit og ivareta kravet til likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Retningslinjene omhandler også konsernets kontakt med egenkapital-beviseiere utenom generalforsamlingen.

Det utarbeides en årlig plan for hvilke interessenter som skal oppsøkes, og når og hvordan dette skal foregå.

Gjennom årsrapporten og kvartalsrapportene søker banken å oppnå den nødvendige åpenhet om de vesentlige faktorene knyttet til bankens utvikling. Dette gjøres for at markedsaktørene skal ha mest mulig korrekt bilde av bankens situasjon. Ledelsen gjennom-fører presentasjoner i tilknytning til fremleggelse av Sparebanken Møres års- og kvartalsresultater. Rapportene og presentasjonene gjøres tilgjengelig for markedet via Sparebanken Møres internettsider, herunder presentasjoner via webcast, og ved offentlig-gjøring på Oslo Børs.

Års- og kvartalsrapporter samt kvartalspresenta-sjoner av regnskapet blir utarbeidet i engelsk utgave. Bankens bankforbindelser og investorer i utlandet blir også orientert jevnlig, blant annet gjennom opp-søkende aktiviteter der Sparebanken Møres regnskap og utvikling er blant temaene.

Informasjon om bankens egenkapitalbevis, utbytte-politikk og finanskalender finnes på Sparebanken Møres internettsider.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

INNHOLD

2 Leder

Virksomheten

6 Tilbakeblikk 2024

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

12 Konsernledelsen

15 Datterselskap

16 Redegjørelse om foretaksstyring

- 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 16 2. Virksomhet
- 17 3. Selskapskapital og utbytte
- 18 4. Likebehandling av egenkapitalbeviseiere
- 18 5. Fri omsettelighet
- 18 6. Generalforsamling
- 19 7. Valgkomiteer
- 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
- 20 9. Styrets arbeid
- 20 10. Risikostyring og internkontroll
- 21 11. Godtgjørelse til styret
- 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- 22 13. Informasjon og kommunikasjon
- 23 14. Selskapsøvertakelse
- 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

25 Styrets årsberetning

- 39 Bærekraft og samfunnsansvar

102 Årsregnskap

- 102 Resultat
- 103 Balanse
- 105 Egenkapitaloppstilling
- 109 Kontantstrømoppstilling
- 110 Noter

174 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

175 Vedlegg

197 Revisors beretning

14. Selskapsovertakelse

Egenkapitalen i sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis består av eierandelskapital og grunnfondskapital, herunder opptjent egenkapital i de to kapitalklassene.

Grunnfondskapital er selveiende kapital som ikke kan overtas av andre ved oppkjøp.

Finansforetaksloven fastsetter krav om tillatelse fra Finanstilsynet ved erverv av eierandeler som utgjør 10 prosent eller mer av kapitalen i finansforetak. Loven fastsetter videre krav om tillatelse fra Finansdepartementet ved sammenslåing av finansforetak, deling av finansforetak og avhendelse av hele eller vesentlig deler av et finansforetaks virksomhet.

Avvik fra Anbefalingen: Anbefalingen punkt 14 passer ikke for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis

15. Revisor

Revisjonsutvalget sørger for at revisor hvert år utarbeider en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet, og at revisor presenterer planen for revisjonsutvalget.

Styret og revisjonsutvalget innkaller revisor til møte der årsregnskapet behandles.

I møtene gjennomgår revisor bl.a. sentrale forhold ved revisjonen, herunder vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen. Videre gjennomgås også revisors syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner, regnskapsprinsipper mv. Revisor påpeker dessuten eventuelle områder der det bør gjennomføres kvalitetsheving, og fremmer forslag til forbedringstiltak der det er behov for det.

Styrets årsplan inneholder ett årlig møte med revisor hvor bankens ledelse ikke er til stede.

Styret har fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2024
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 12 Konsernledelsen
- 15 Datterselskap
- 16 Redegjørelse om foretaksstyring
 - 16 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
 - 16 2. Virksomhet
 - 17 3. Selskapskapital og utbytte
 - 18 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
 - 18 5. Fri omsettelighet
 - 18 6. Generalforsamling
 - 19 7. Valgkomiteer
 - 19 8. Styre, sammensetning og uavhengighet
 - 20 9. Styrets arbeid
 - 20 10. Risikostyring og internkontroll
 - 21 11. Godtgjørelse til styret
 - 21 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - 22 13. Informasjon og kommunikasjon
 - 23 14. Selskapsovertakelse
 - 23 15. Revisor

Redegjørelse og resultater

- 25 Styrets årsberetning
 - 39 Bærekraft og samfunnsansvar
- 102 Årsregnskap
 - 102 Resultat
 - 103 Balanse
 - 105 Egenkapitaloppstilling
 - 109 Kontantstrømoppstilling
 - 110 Noter
- 174 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 175 Vedlegg
- 197 Revisors beretning