



Regnskap 4. kvartal 2016

Foreløpig årsregnskap 2016

Olav Arne Fiskerstrand

Adm. direktør

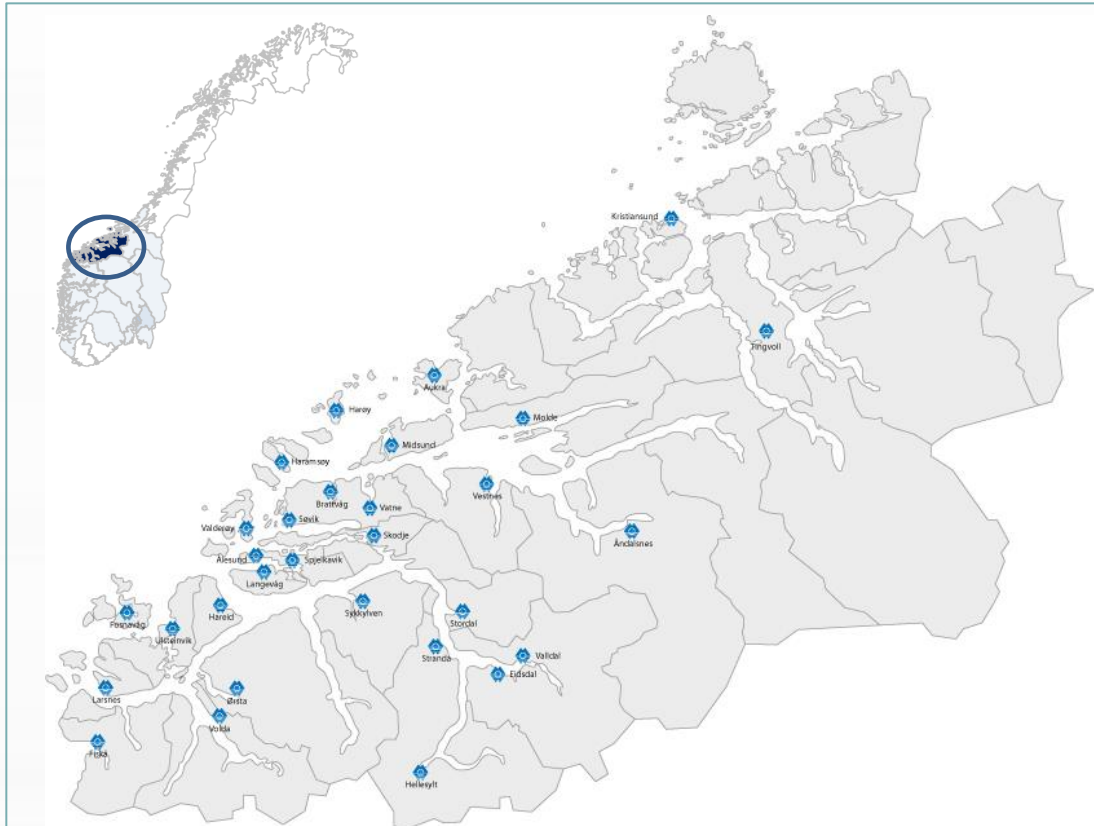
26. januar 2017

Innhold

- Om Sparebanken Møre
- Resultat
- Inntekter
- Kostnader
- Tap og mislighold
- Innskudd, utlån og balanse
- Finansiering og likviditet
- Kapitaldekning
- Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Utsiktene fremover



Her hører vi til!



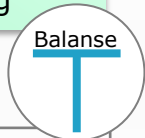
- 30 kontor i Møre og Romsdal
- 378 årsverk
- 61,6 milliarder kroner i forvaltningskapital
- Den største banken i Møre og Romsdal
- Betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet



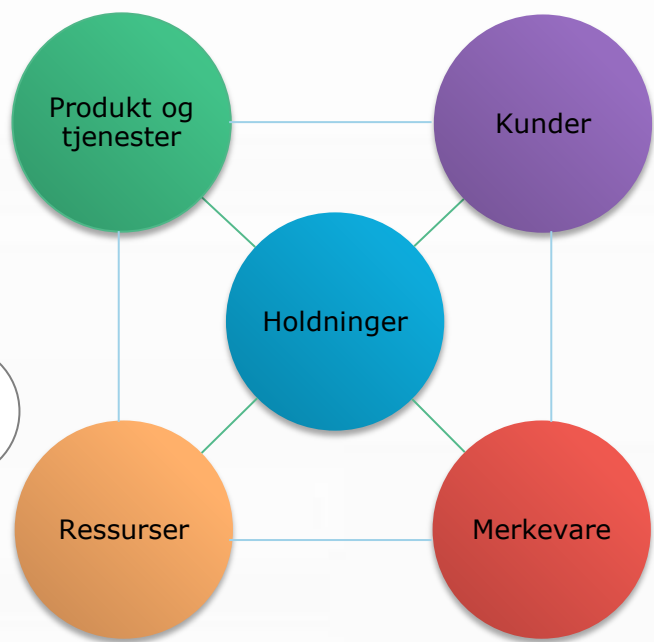
Sparebanken Møre skal være nr. 1 bank i Møre og Romsdal

Totalleverandør av de beste finansielle tjenester innen :

- Økonomisk rådgivning
- Finansiering
- Innskudd og formuesforvaltning
- Betalingsformidling
- Risikoavdekking
- Eiendomsmevling



Ren kjernekapital > 13,8 %
Sunn finansiell struktur



Nr. 1 bank for:

- Personkunder fra Møre og Romsdal – livsløp
- Små og mellomstore bedrifter

Attraktiv partner for større bedrifter og offentlig sektor



- Sterk lønnsomhet (Egenkapitalforrentning >10%)
- Den mest effektive av de 10 største bankene i Norge
- Tap under gjennomsnittet av norske banker

De mest kompetente ledere og medarbeidere
Den beste organisasjonen
De beste partnerne (Contract Banking)
Teknologi-»fast follower»
Det beste distribusjons-systemet :

- Kontor
- Spesialistfunksjoner
- Telefon
- Digitale medier

Kultur og verdier som bygger på TEAM MØRE

- **T**eamarbeid
- **E**n lærende organisasjon
- **A**rbeidsglede og motivasjon
- **M**edstander

- **M**erverdi
- **Ø**kt verdiskapning
- **R**yddig og pålitelig
- **E**ffektiv

Engasjert

Nær

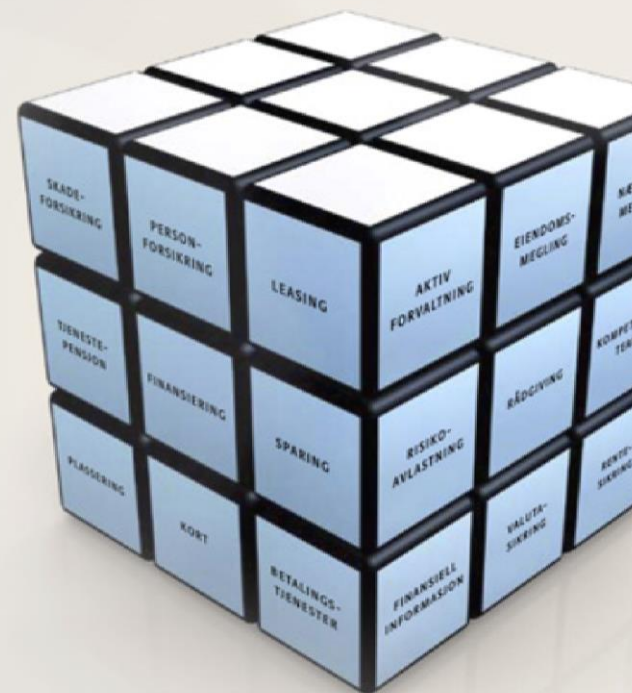
Solid

Hovedtrekk fra 4. kvartal 2016

- Trond Lars Nydal er ansatt som ny adm. direktør i Sparebanken Møre fra 1. april. Nydal kommer fra stillingen som leder for divisjon personmarked i banken
- De økonomiske utsiktene for Møre og Romsdal er gode. Store deler av næringslivet opplever for tiden økt aktivitet. De viktigste årsakene til dette er en svak krone, lave renter og en ekspansiv finanspolitikk. Videre har oppgangen i oljeprisen bidratt til redusert usikkerhet for oljerelaterte næringer. Som følge av dette vil arbeidsledigheten i fylket trolig holde seg lav. I desember utgjorde ledigheten i Møre og Romsdal 3,1 prosent av arbeidsstyrken. For landet som helhet lå ledigheten på 2,8 prosent
- Sparebanken Møre opplever fortsatt sterk konkurranse i markedet både for utlån og innskudd, spesielt innenfor personkundemarkedet, men banken er konkurransedyktig og registrerer fortsatt god utlånsvekst i dette markedet. Innskuddsveksten fra alle sektorer har vært god også gjennom fjerde kvartal
- Finanstilsynet foretar jevnlig vurdering av bankenes risiko og kapitalbehov (SREP). I vurderingen legges det til grunn at bankene skal ha kapital ut over minstekravet og bufferkrav for risikoer som banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1, pilar 2-tillegg. Pilar 2-tillegget skal dekkes av ren kjernekapital. I brev datert 16.11.2016 har Finanstilsynet fastsatt Sparebanken Møres Pilar 2-tillegg til 1,8 prosent
- Sparebanken Møre var samarbeidspartner da H.K.H Kronprins Haakon inviterte til den årlige SIKT-konferansen i oktober. Konferansen som denne gang ble gjennomført ved NTNU i Ålesund, samlet ca. 200 unge ledertalent i Norge
- Sparebanken Møre har forlenget samarbeidet med fotballklubbene MFK og AaFK, og fortsetter som klubbenes generalsponsor i ytterligere tre år



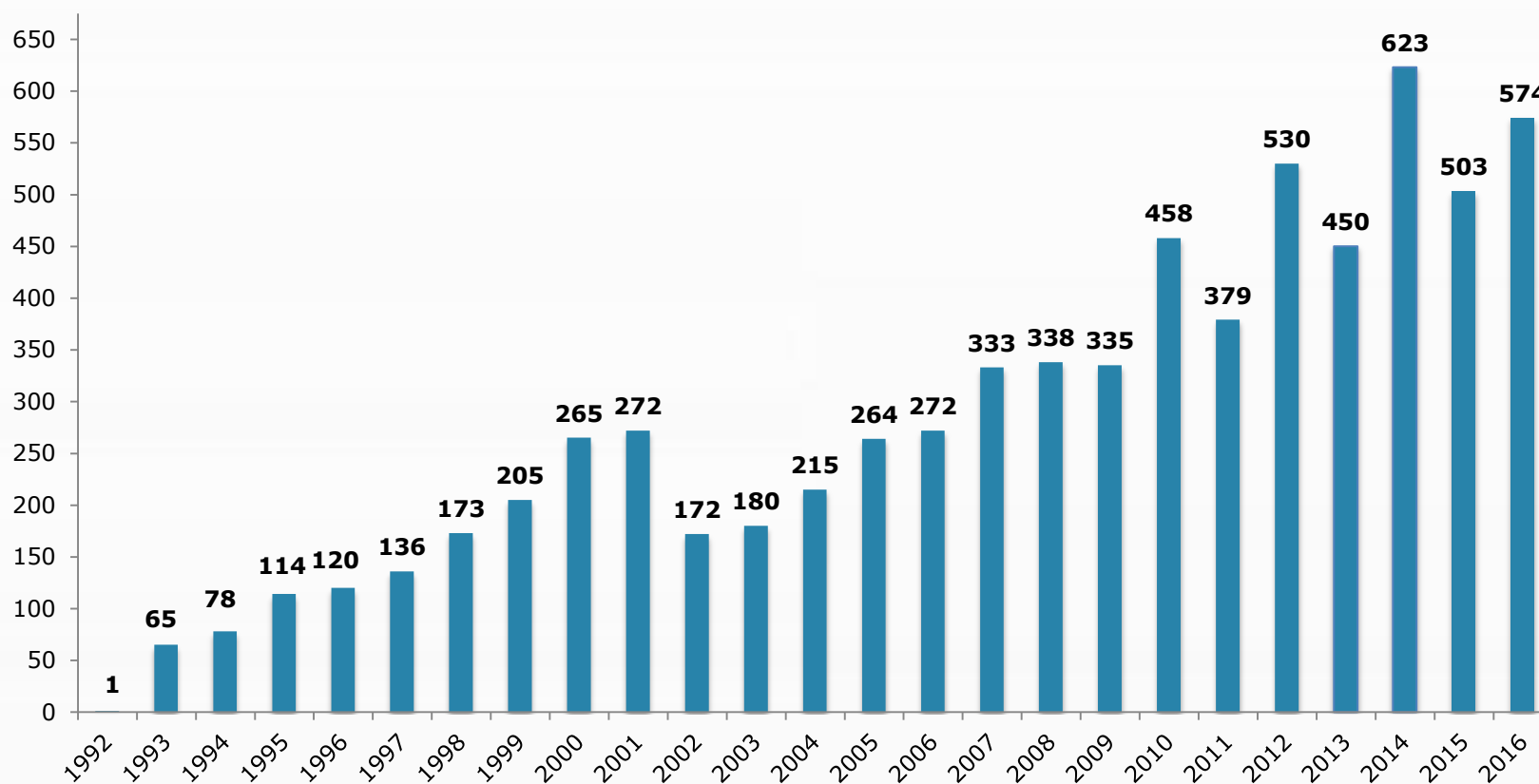
Resultat 4. kvartal 2016





Utvikling i nettoresultat over tid

Mill. kroner



Hovedtall for 4.kv. 2016 og 4.kv. 2015

Resultat	4.kv. 2016		4.kv. 2015		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	279	1,83	285	1,91	-6	-0,08	-2,1
Netto avkastning fin. inv.	4	0,02	7	0,05	-3	-0,03	-42,8
Gevinst /tap obligasjoner	-4	-0,02	-10	-0,07	6	0,05	60,0
Andre inntekter	45	0,30	43	0,29	2	0,01	4,7
Sum inntekter	324	2,13	325	2,18	-1	-0,05	-0,3
Personalkostnader	86	0,56	85	0,57	1	-0,01	1,2
Pensjonsendring			-24	-0,16	24	0,16	
Andre kostnader	57	0,37	63	0,42	-6	-0,04	-9,5
Sum driftskostnader	143	0,94	124	0,83	19	0,11	15,3
Resultat før tap	181	1,19	201	1,35	-20	-0,16	-10,0
Tap på utlån og garantier	22	0,14	25	0,17	-3	-0,03	-12,0
Resultat før skatt	159	1,05	176	1,18	-17	-0,13	-9,7
Skattekostnad	43	0,28	48	0,32	-5	-0,04	-10,4
Resultat etter skatt	116	0,77	128	0,86	-12	-0,09	-9,4
Nøkkeltall							
Egenkapitalrentabilitet %	9,2		10,7		-1,5		
Kostnader i % av inntekter	44,2		38,1		6,1		
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	5,80		6,45		-0,65		

Resultat

Hovedtall 2016 og 2015

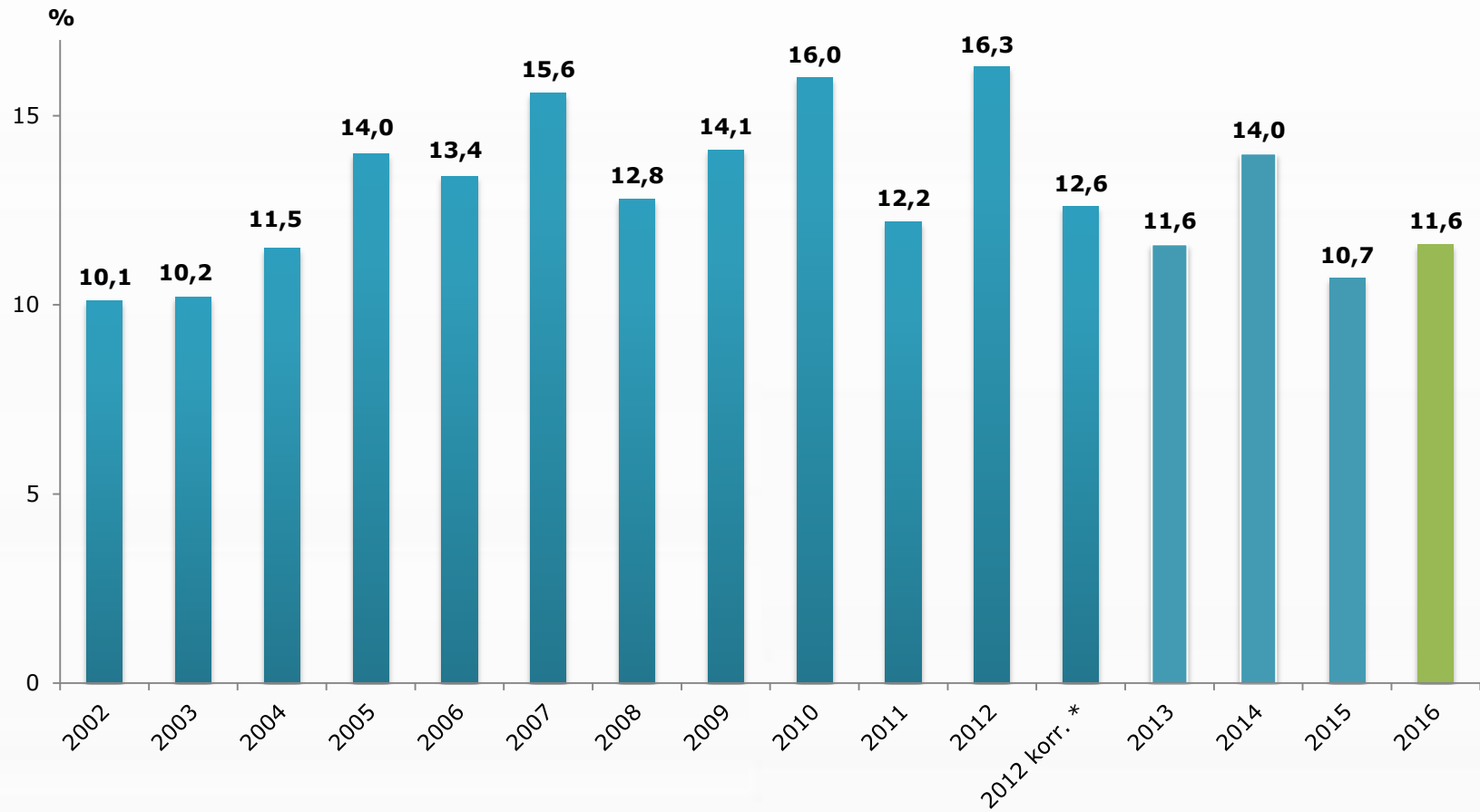


SPAREBANKEN MØRE

Resultat	2016		2015		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	1.082	1,79	1.098	1,89	-16	-0,10	-1,5
Netto avkastning øvr. fin. inv.	30	0,05	63	0,11	-33	-0,06	-52,4
Gevinst VISA-transaksjon	45	0,07			45	0,07	
Gevinst/tap obligasjoner	24	0,04	-51	-0,09	75	0,13	
Andre inntekter	182	0,30	193	0,33	-11	-0,03	-5,7
Sum andre inntekter	281	0,46	205	0,35	76	0,11	37,1
Sum inntekter	1.363	2,25	1.303	2,24	60	0,01	4,6
Personalkostnader	335	0,55	333	0,57	2	-0,02	0,6
Pensjonsendring			-24	-0,04	24	0,04	
Andre kostnader	251	0,42	252	0,43	-1	-0,01	-0,4
Sum driftskostnader	586	0,97	561	0,96	25	0,01	4,5
Resultat før tap	777	1,28	742	1,28	35	0,00	4,7
Tap på utlån og garantier	22	0,04	50	0,09	-28	-0,05	-56,0
Resultat før skatt	755	1,24	692	1,19	63	0,05	9,1
Skattekostnad	181	0,30	189	0,32	-8	-0,02	-4,2
Resultat etter skatt	574	0,94	503	0,87	71	0,07	14,1
Balanse (mill. kr)	31.12.16		31.12.15		Mill. kr	%/P.e.	
Forvaltningskapital	61.593		60.120		1.473	2,5	
Utlån til kunder	52.691		51.286		1.405	2,7	
Innskudd fra kunder	32.562		29.389		3.173	10,8	
Ansvarlig kapital	6.128		5.874		254	4,3	
Nøkkeltall							
Egenkapitalrentabilitet %	11,6		10,7			0,9	
Kostnader i % av inntekter	43,0		43,0			0,0	
Ansvarlig kapital %	18,6		18,1			0,5	
Kjernekapital %	17,0		16,6			0,4	
Ren kjernekapital %	14,7		14,1			0,6	
Leverage Ratio LR %	8,5		8,0			0,5	
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	28,80		25,25			3,55	
Fortjeneste pr EKB (kr, morbank)	29,85		25,70			4,15	



Opprettholdelse av stabil og god avkastning



* Korrigeret for engangseffekt fra planendring pensjon



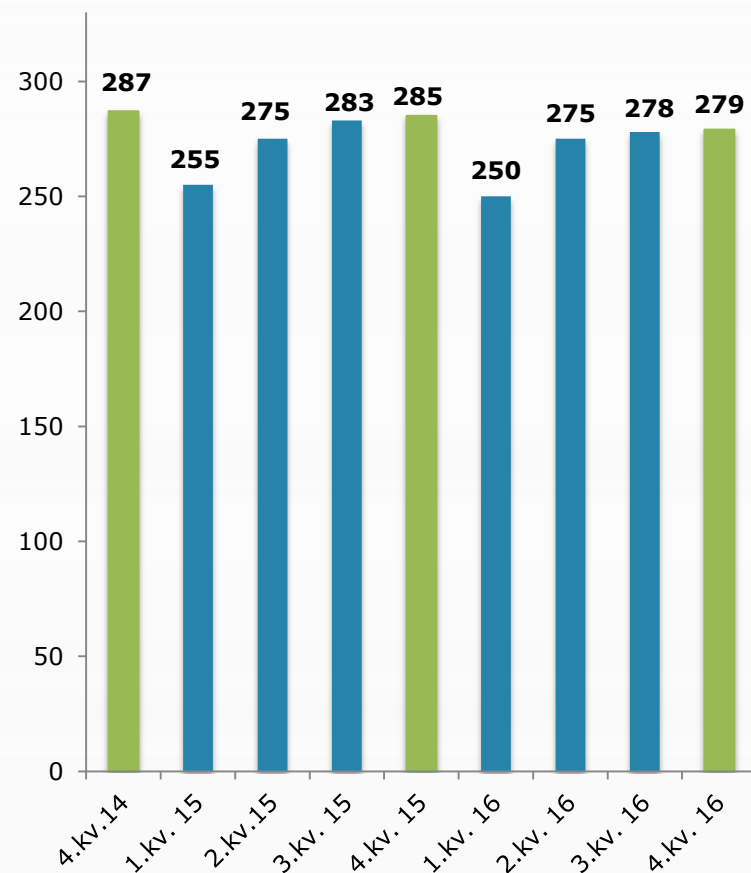
Stabil rentenetto



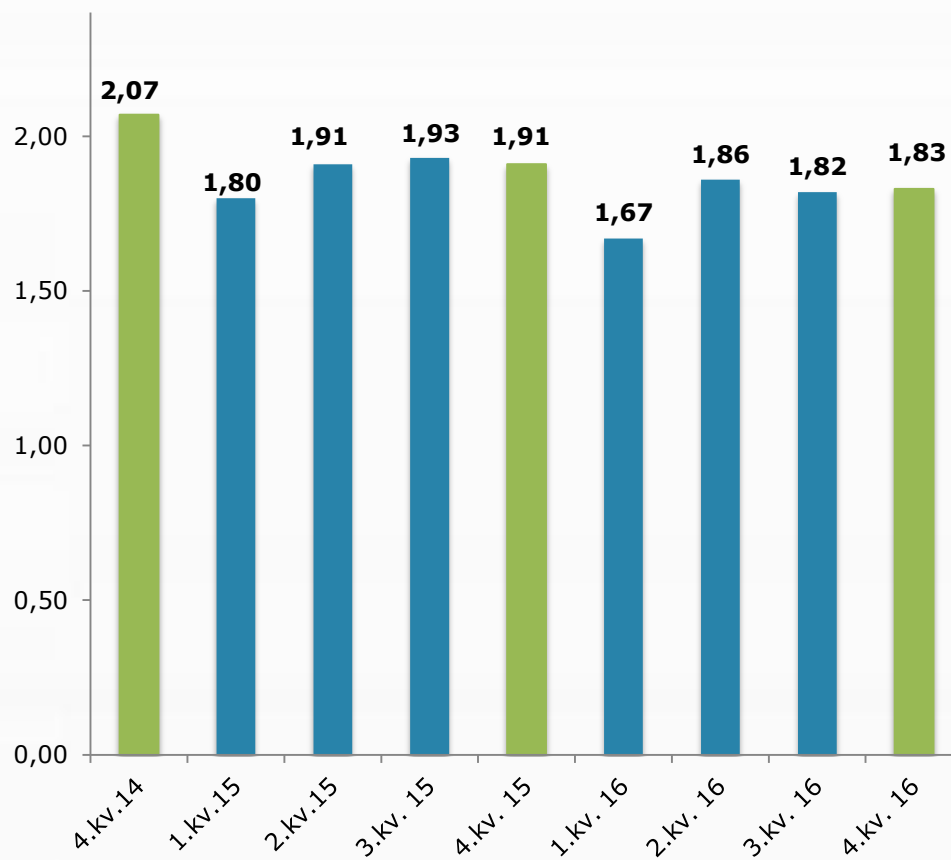


Rentenetto kvartalsvis

Mill. kr



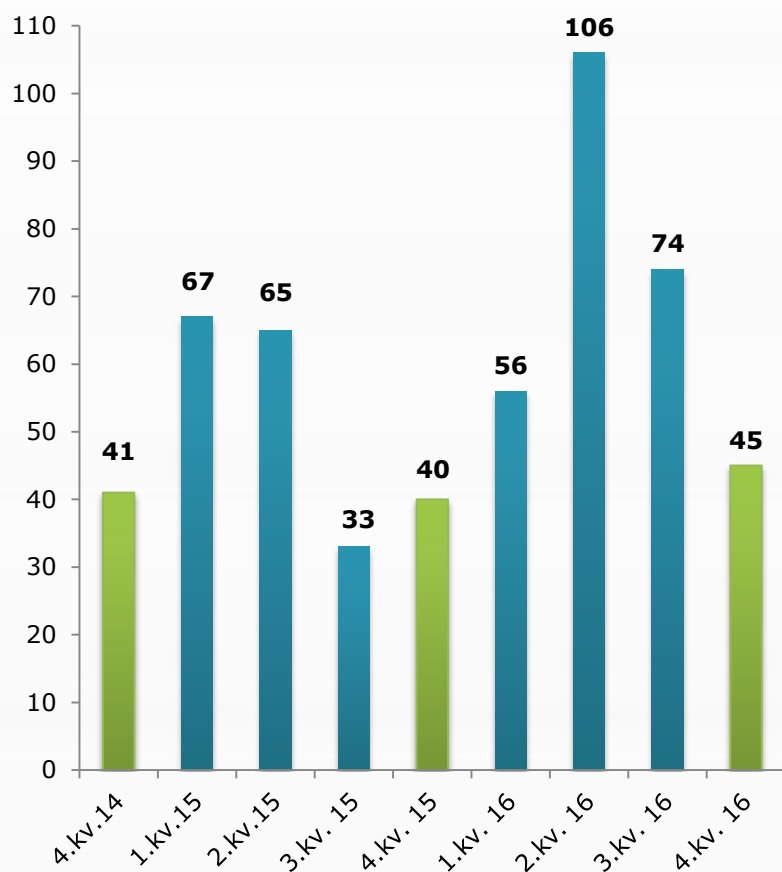
% av GFK



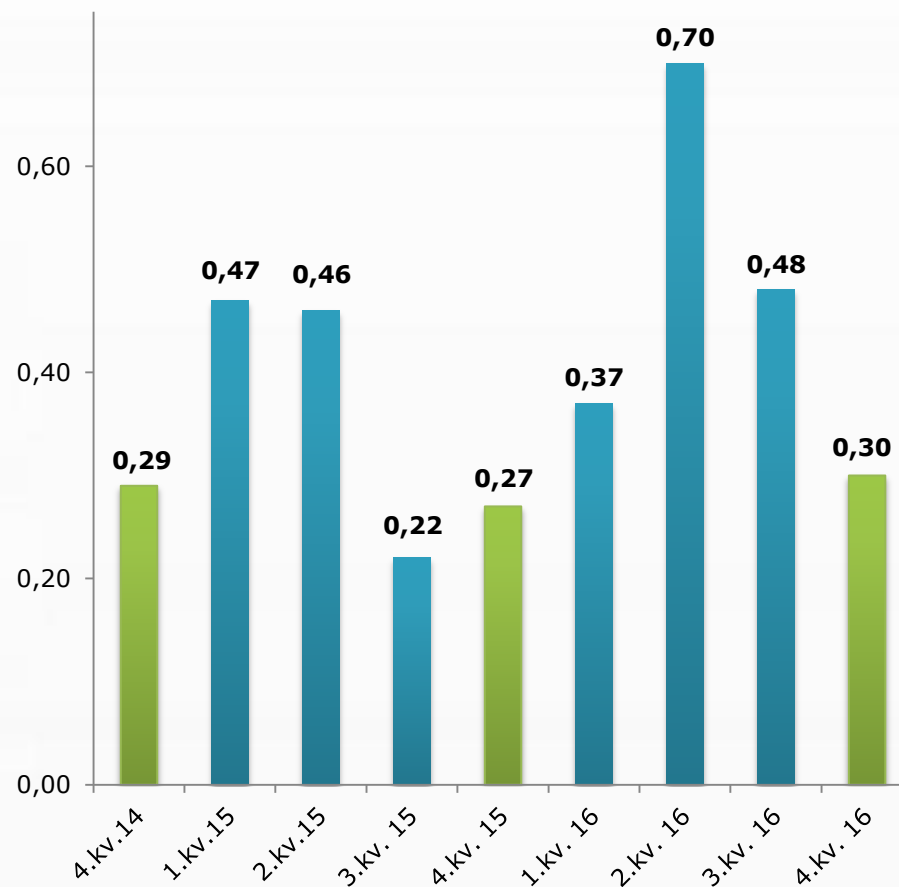


Andre inntekter kvartalsvis

Mill. kr.



%





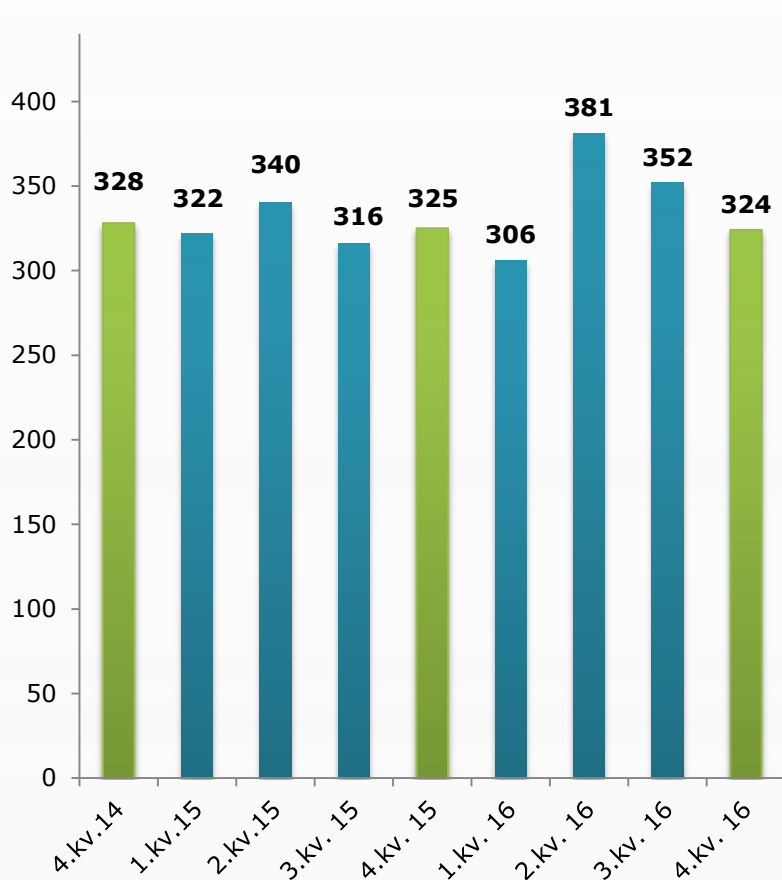
Spesifikasjon av andre inntekter

	2016	2015	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Utbytte	2	2	0
Kursgevinst/tap valuta (agio)	34	33	1
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	11	26	-15
Kursgevinst/tap fin. derivat	-13	4	-17
Kursgevinst/tap obligasjoner	24	-51	75
Kursgevinst/tap aksjer	41	-2	43
Netto avkastning på finansielle inv.	99	12	87
Inntekter fra kort	50	50	0
Bankgiro/øvrig betalingsformidling	26	27	-1
Betalingsformidling utland	8	8	0
Prov.kostnader bet.form.	-28	-28	0
Garantiprovisjoner	38	39	-1
Eiendomsmegling	17	20	-3
Skadeforsikring	16	16	0
Aktiv Forvaltning	21	21	0
Tinglysing/purregebyr	12	11	1
Fond/ordrehandel	9	14	-5
Andre inntekter	13	15	-2
Netto provisjons- og andre inntekter	182	193	-11
Sum andre inntekter	281	205	76

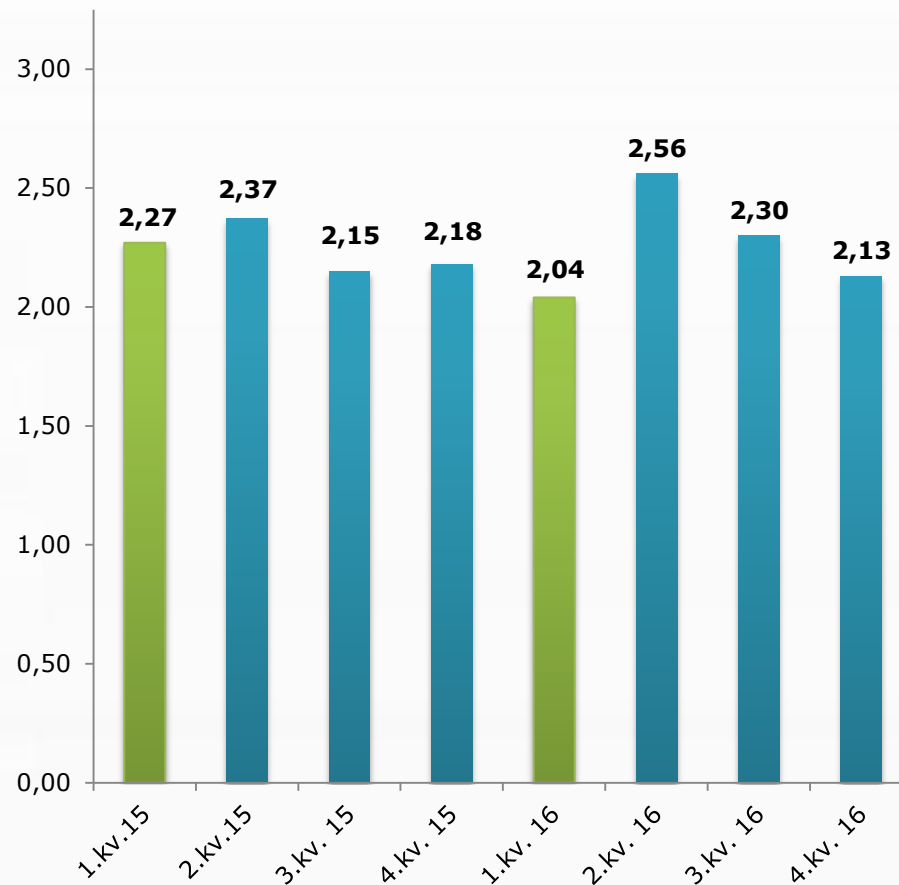


Inntektsutviklingen kvartalsvis

Mill. kr.



%

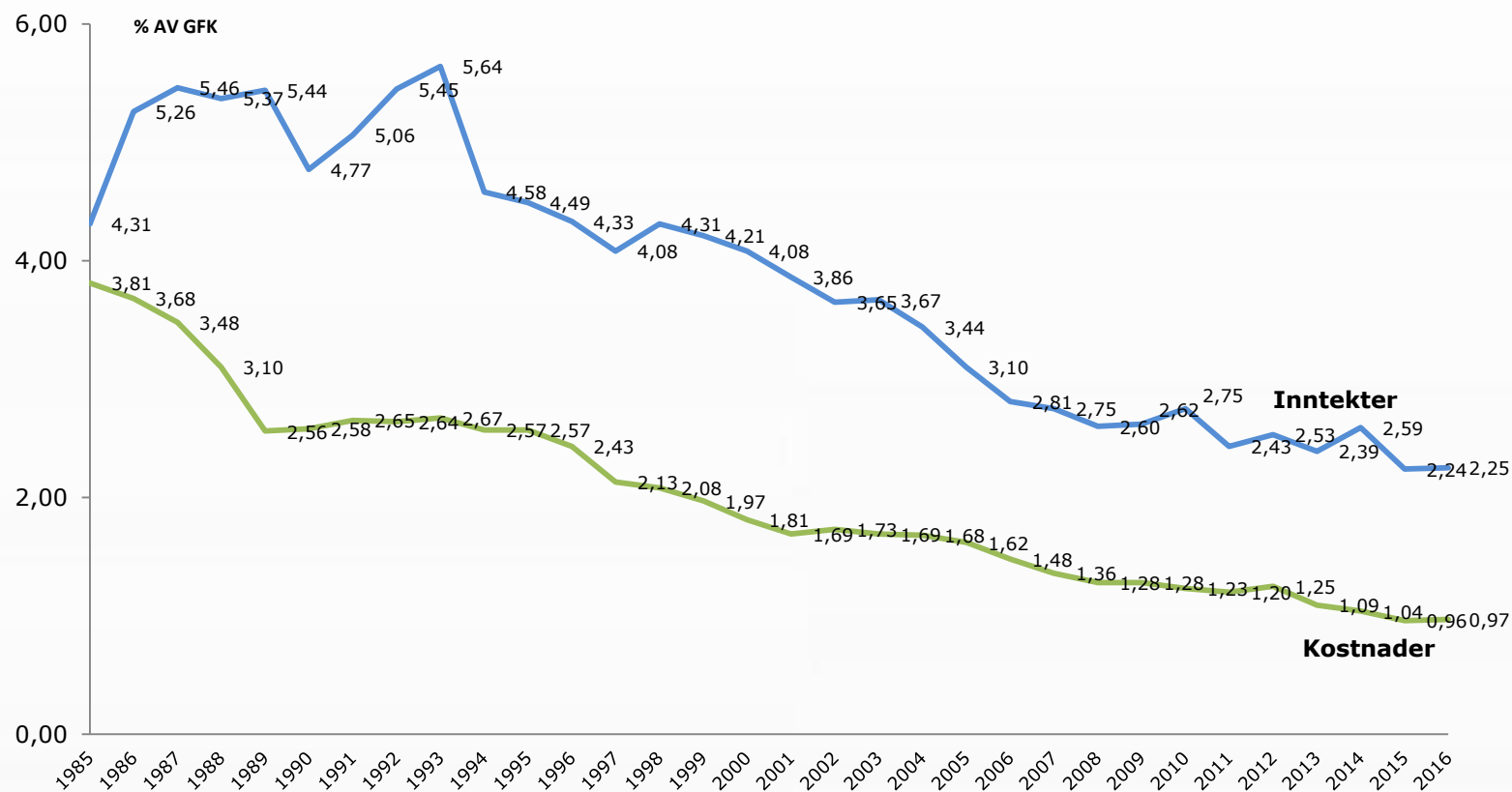


God kostnadskontroll





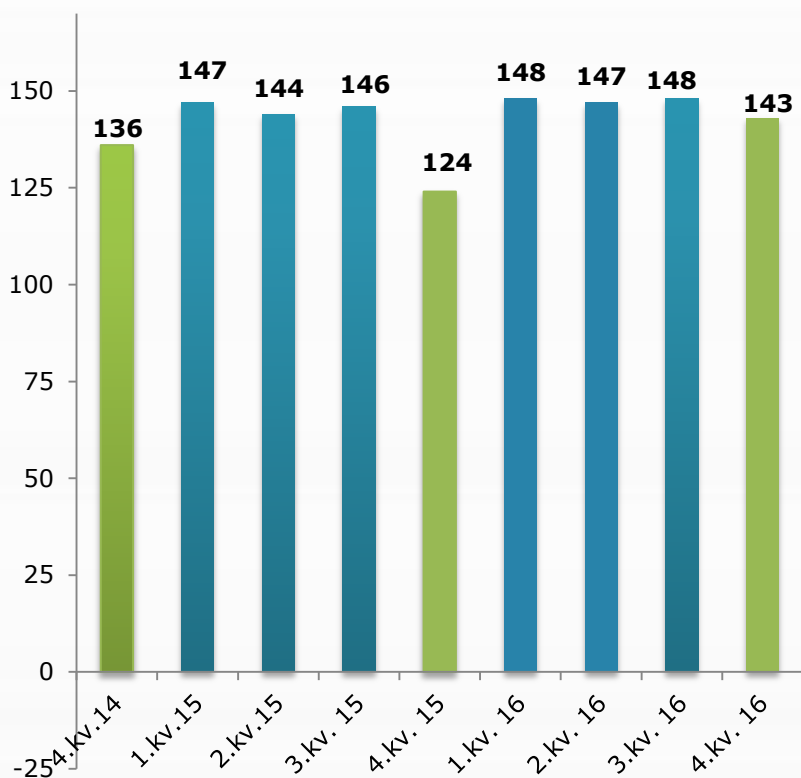
Utvikling i inntekter og kostnader



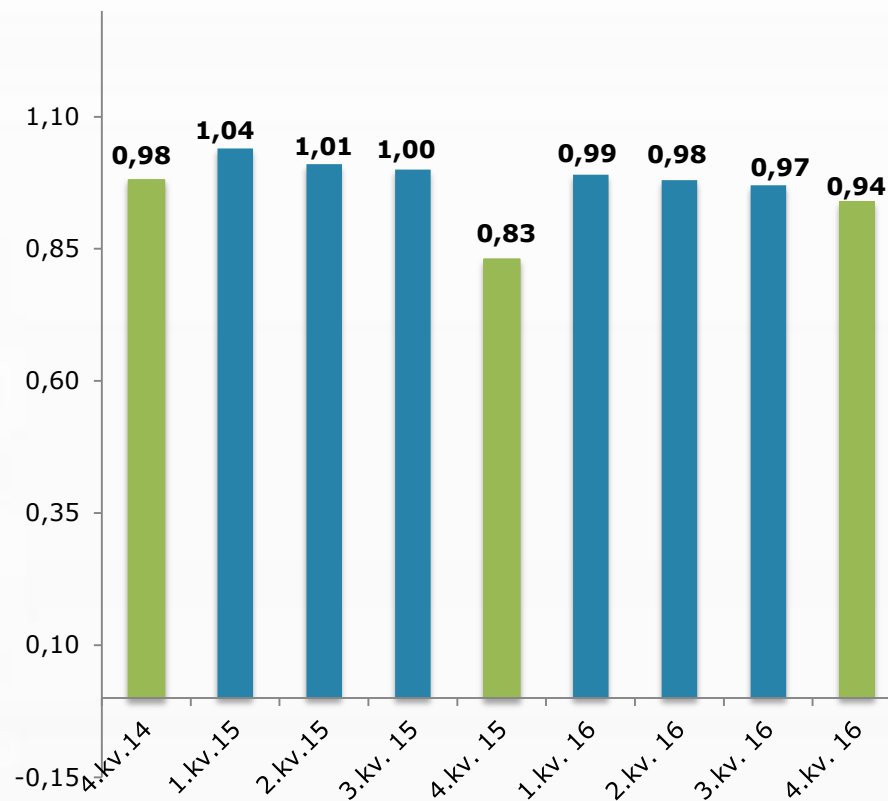


Driftskostnader kvartalsvis

Mill. kr.



%



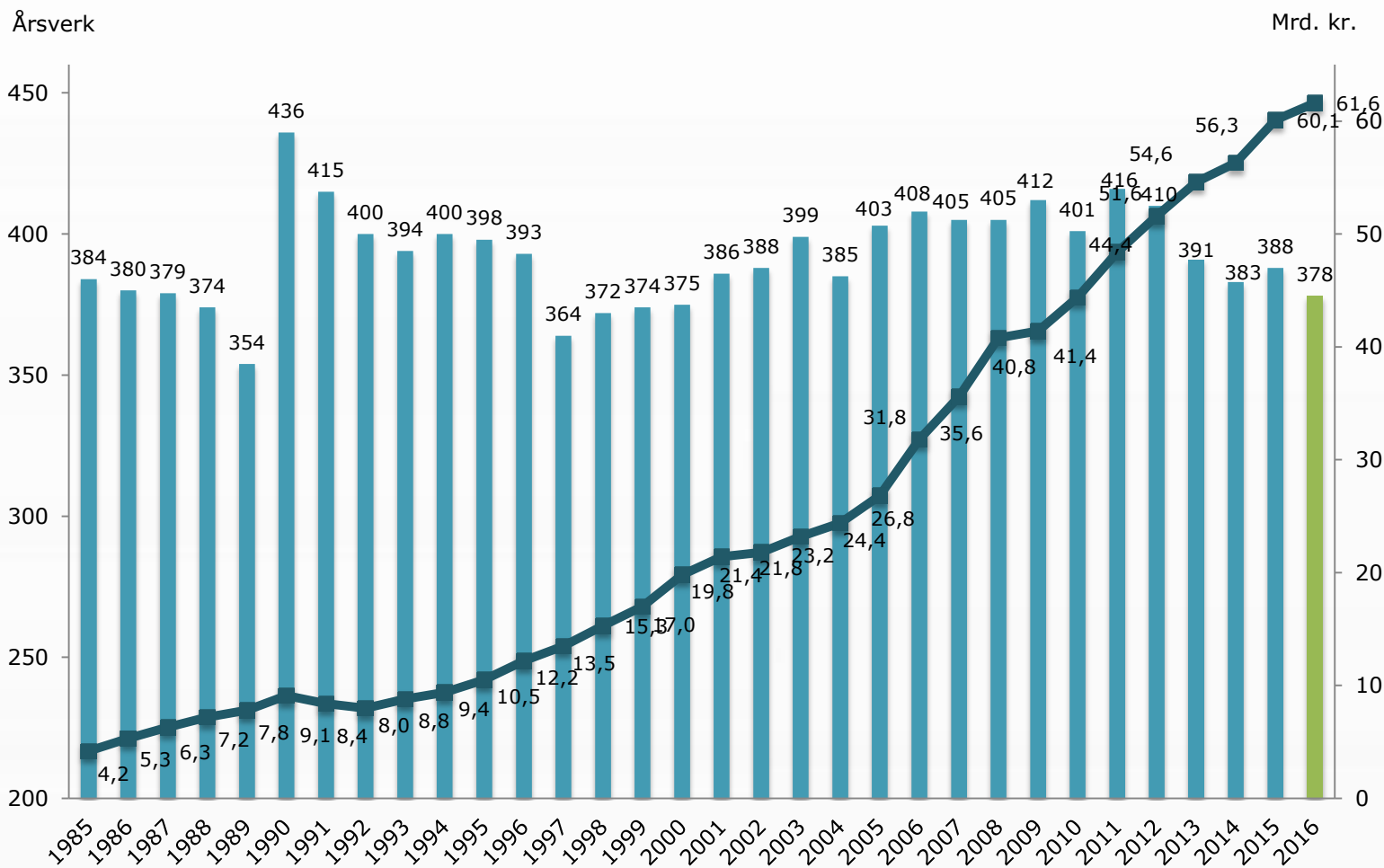


Spesifikasjon av kostnader

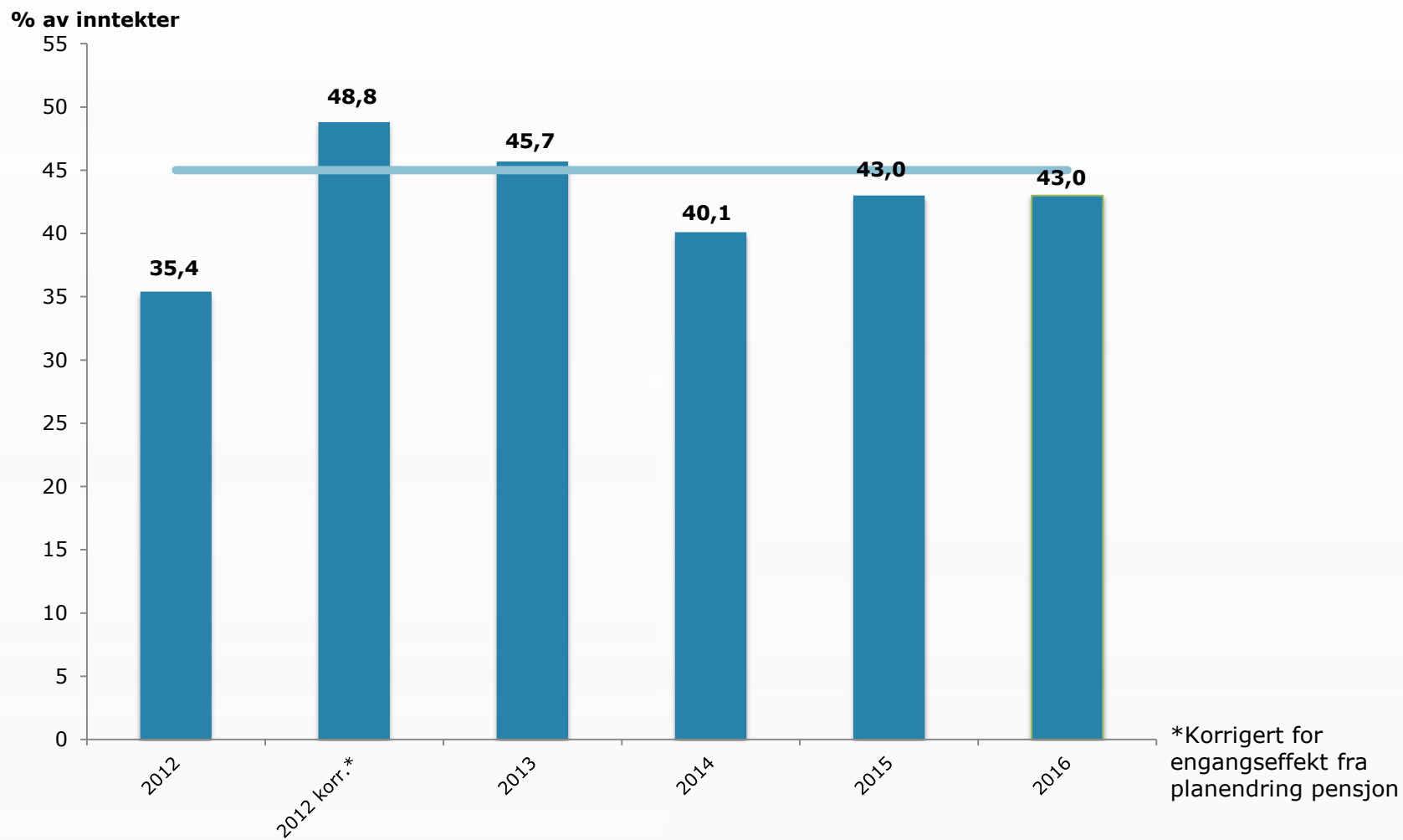
	2016	2015	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Lønn mv.	235	229	6
Feriepenger	25	25	0
Arbeidsgiveravgift	41	38	3
Andre personalkostnader	11	14	-3
Pensjonsendring		-24	24
Pensjonskostnader	23	27	-4
Sum personalkostnader	335	309	26
IT-kostnader	81	74	7
Kontorrekvisita/telefon/porto/reise	21	23	-2
Markedsføringskostnader	13	13	0
Øvrige adm. kostnader	9	9	0
Sum administrasjonskostnader	124	119	5
Avskrivninger	32	29	3
Lokalkostnader	28	31	-3
Andre driftskostnader	67	73	-6
Sum andre driftskostnader	95	104	-9
Sum driftskostnader	586	561	25



Forvaltning og årsverk



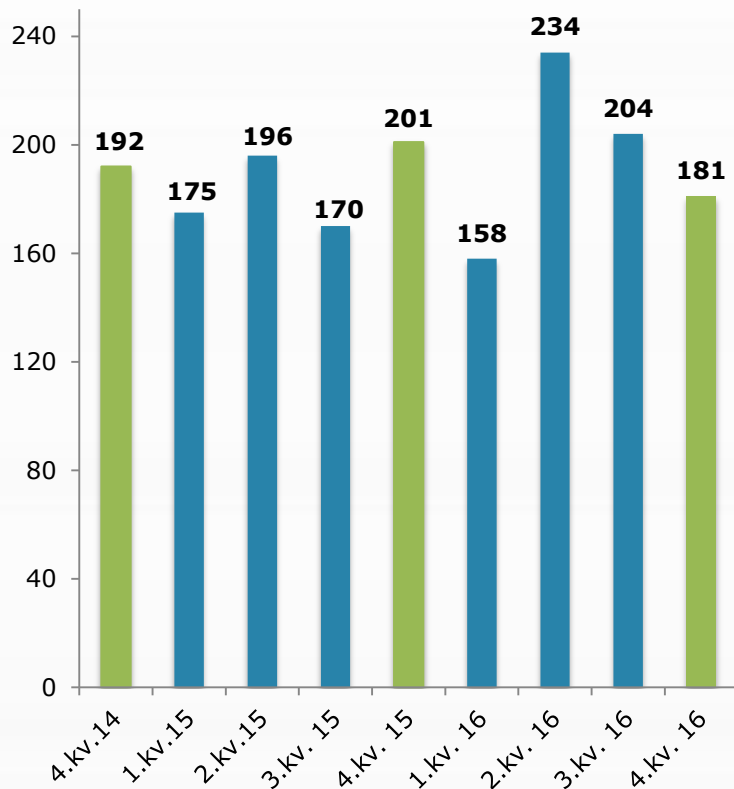
Interne målsettinger skal overholdes



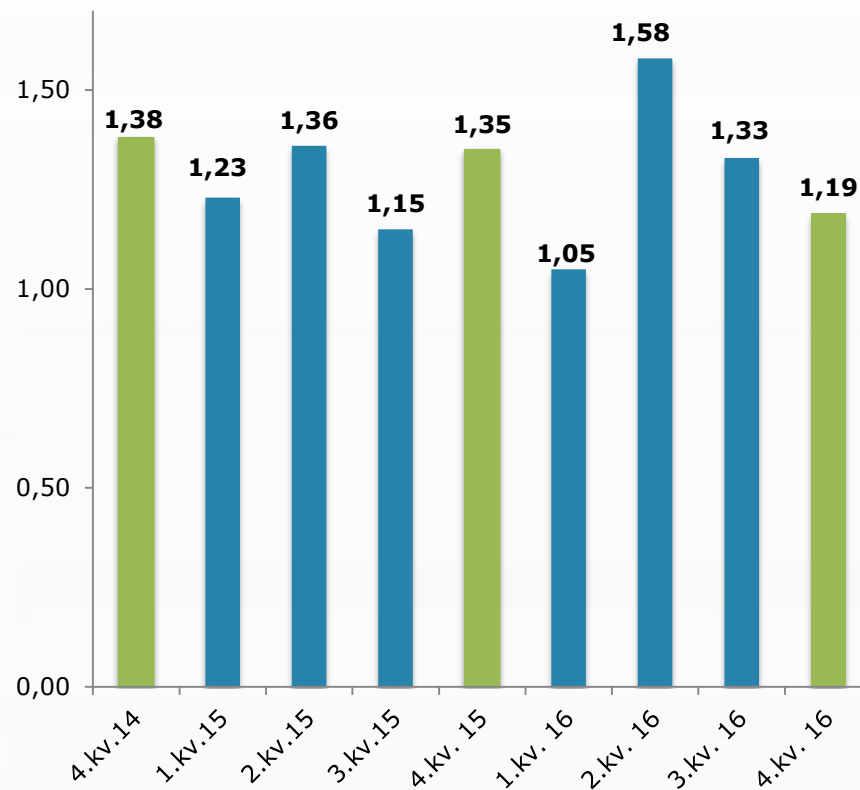


Resultat før tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





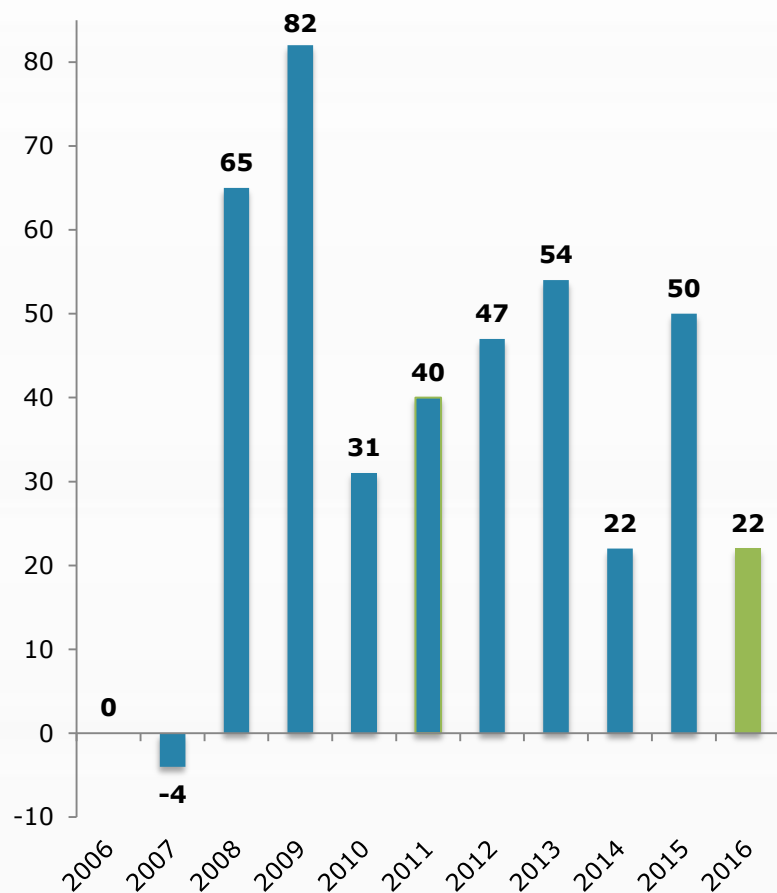
Stabilt lavt tapsnivå og
reduisert mislighold



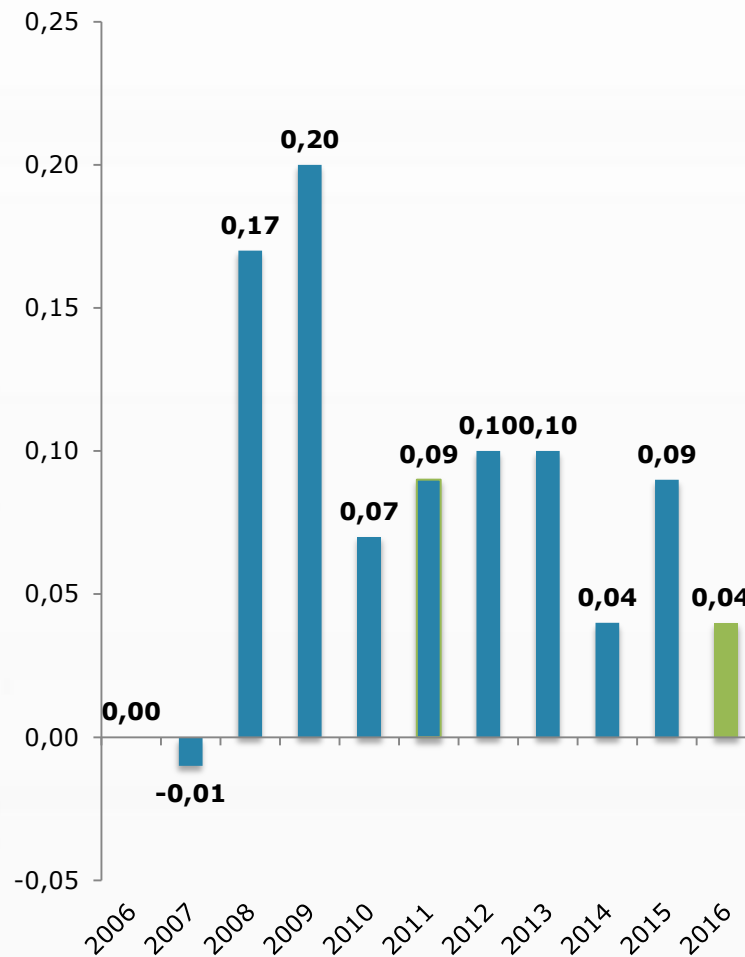


Lave tap i porteføljen over lengre tid

Mill. kr



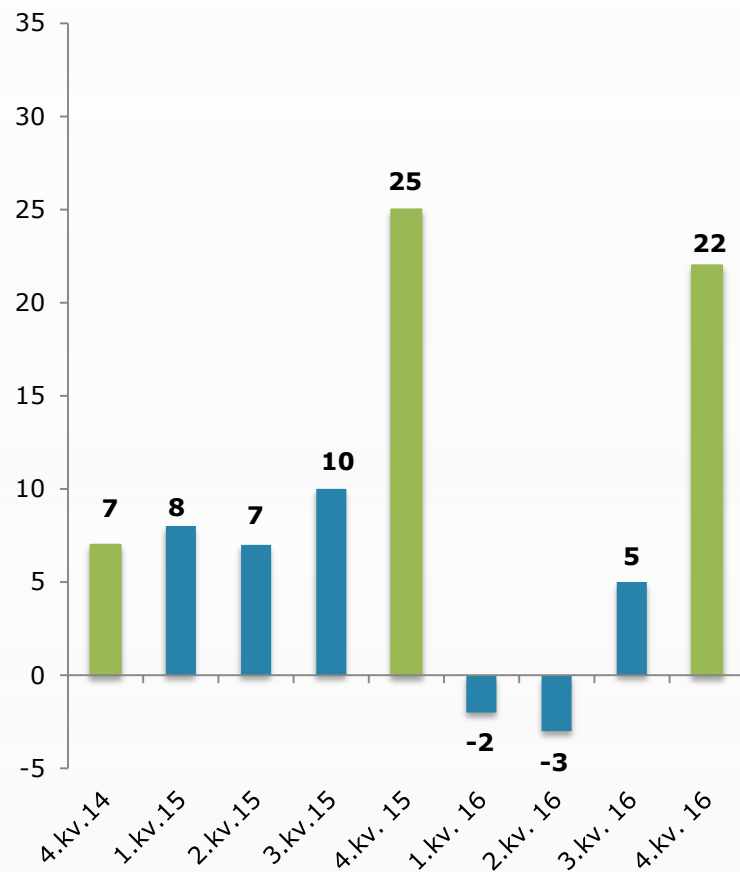
% av forv.kap



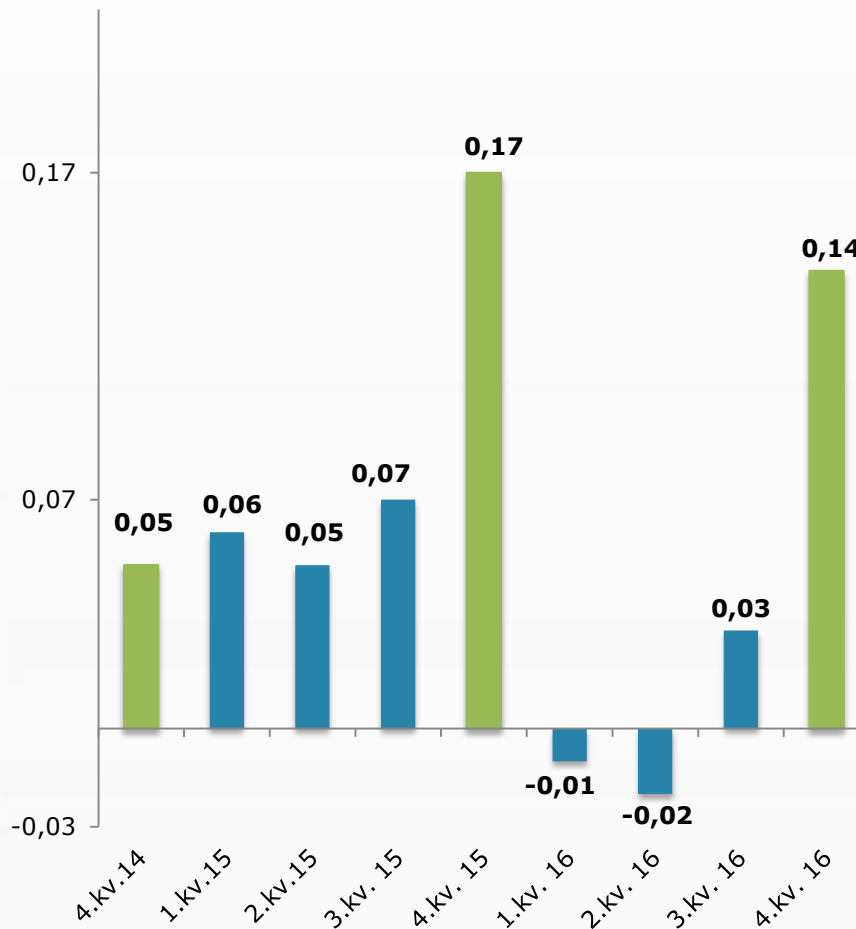


Tapsutvikling kvartalsvis

Mill. kr

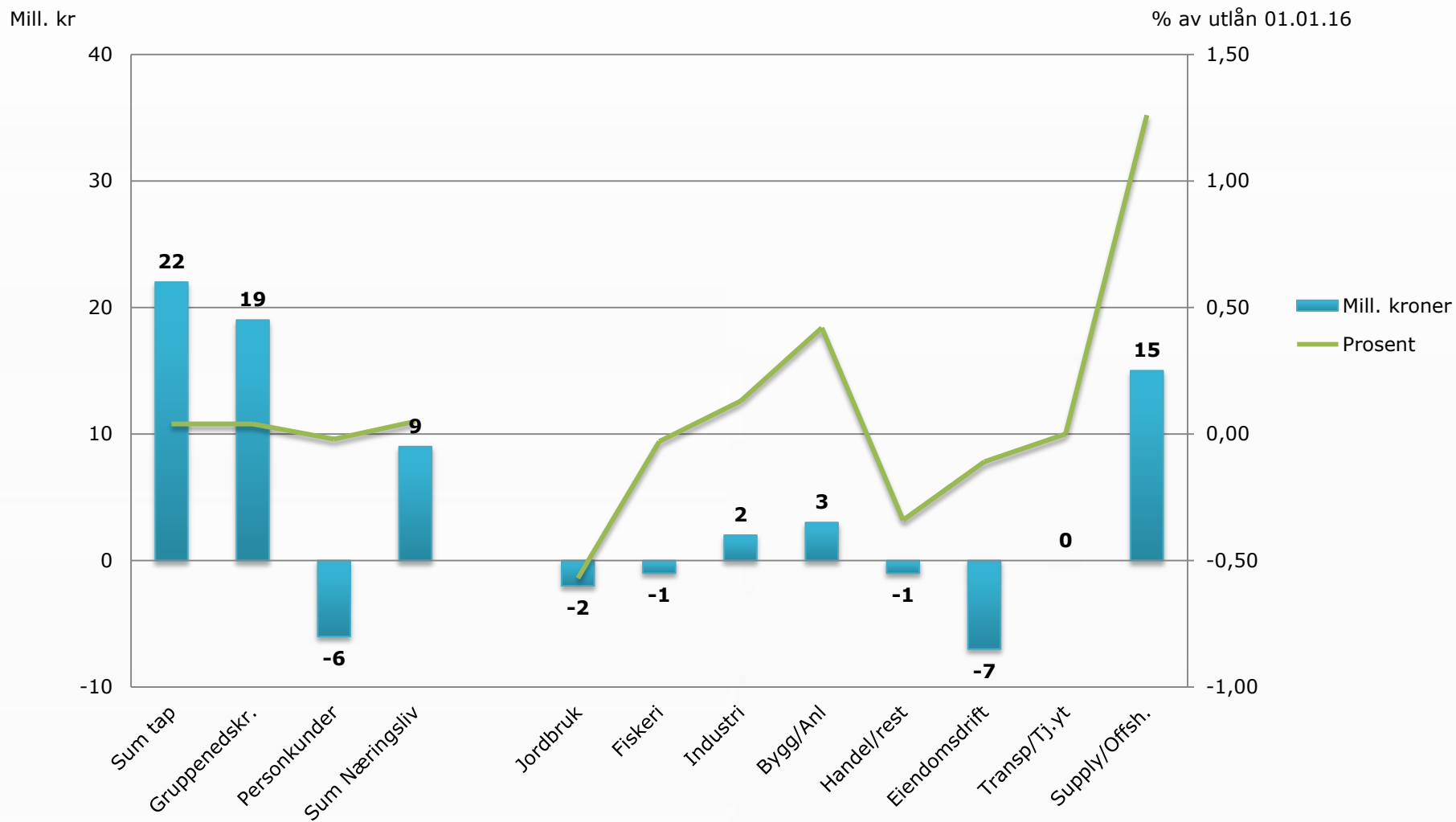


% av forv.kap





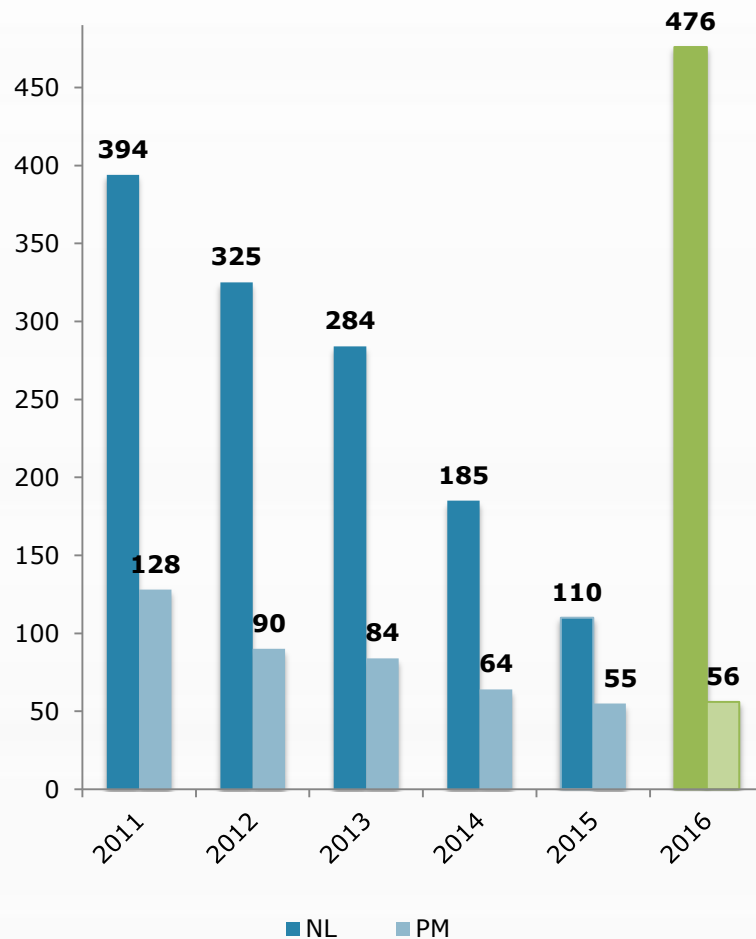
Tap fordelt på sektor/næring



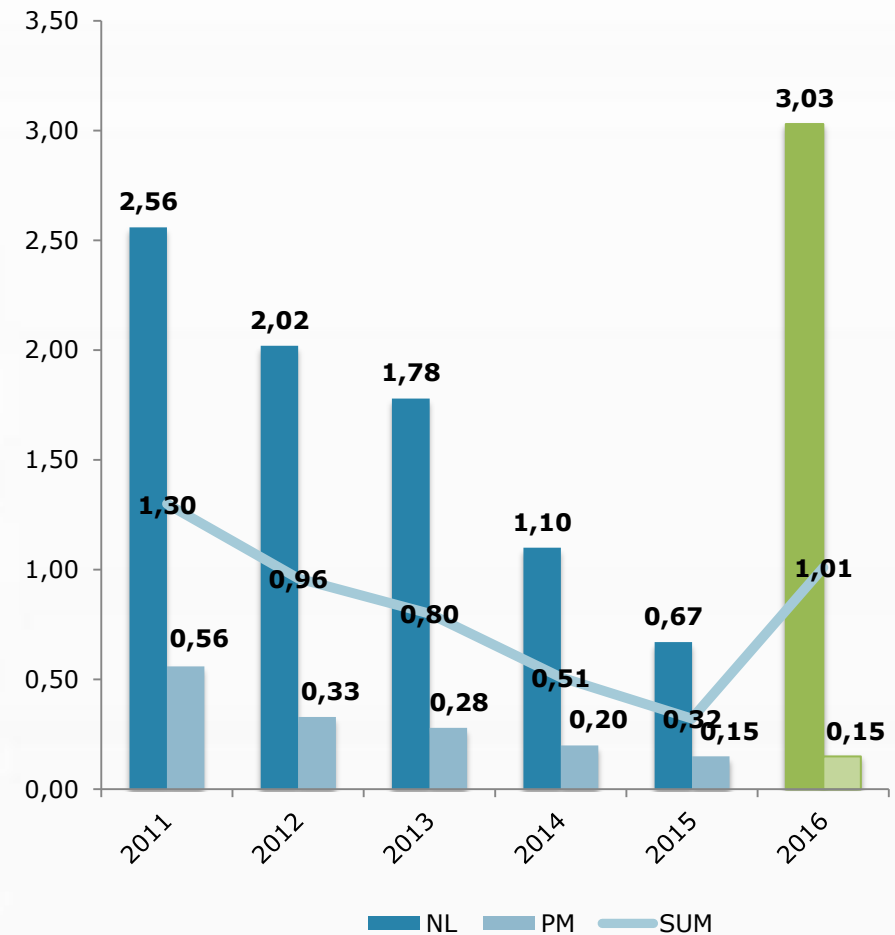
Tapsutsatte engasjement (etter tapsnedskr.)

(misligholdte over 3 mnd og ikke-misligholdte engasjement m/tapsnedskrivning)

Mill. kroner



I % av bto. utlån

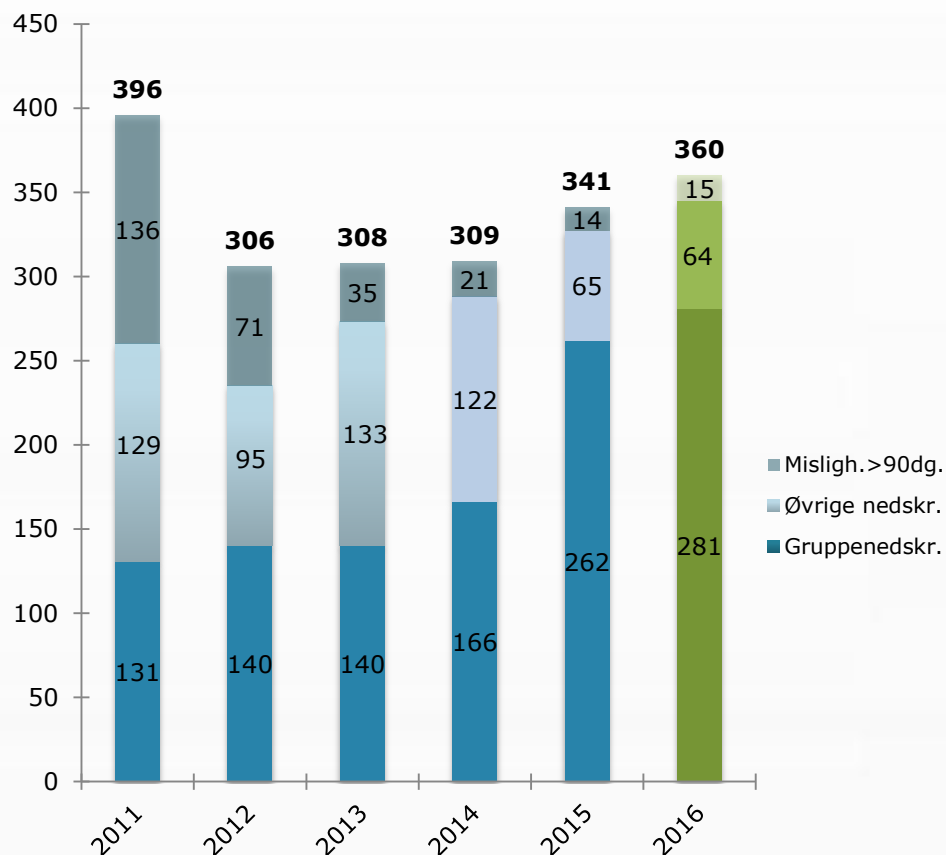




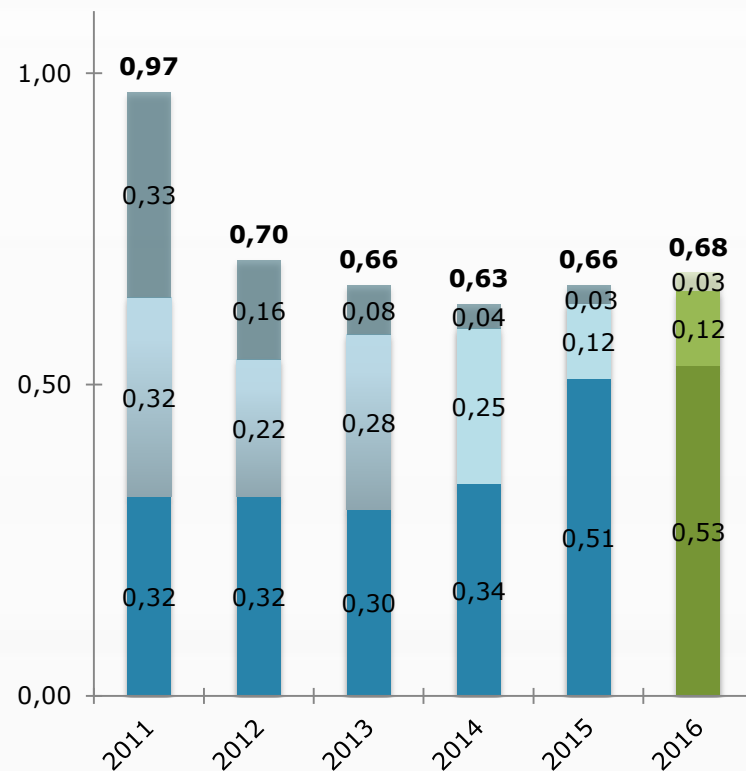
Totale tapsnedskrivninger

- betryggende avsetningsstørrelser

Mill. kroner



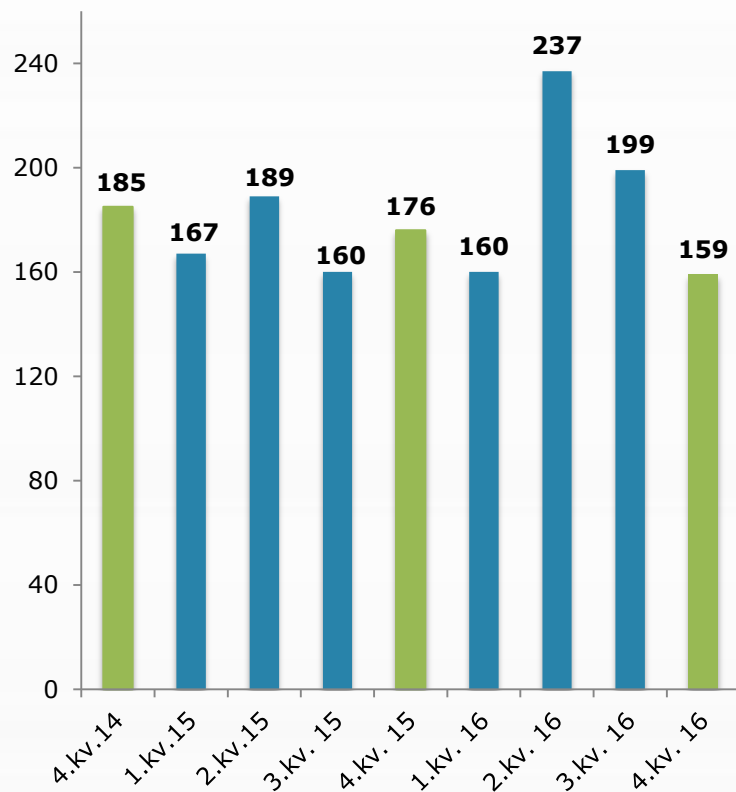
I % av bto. utlån



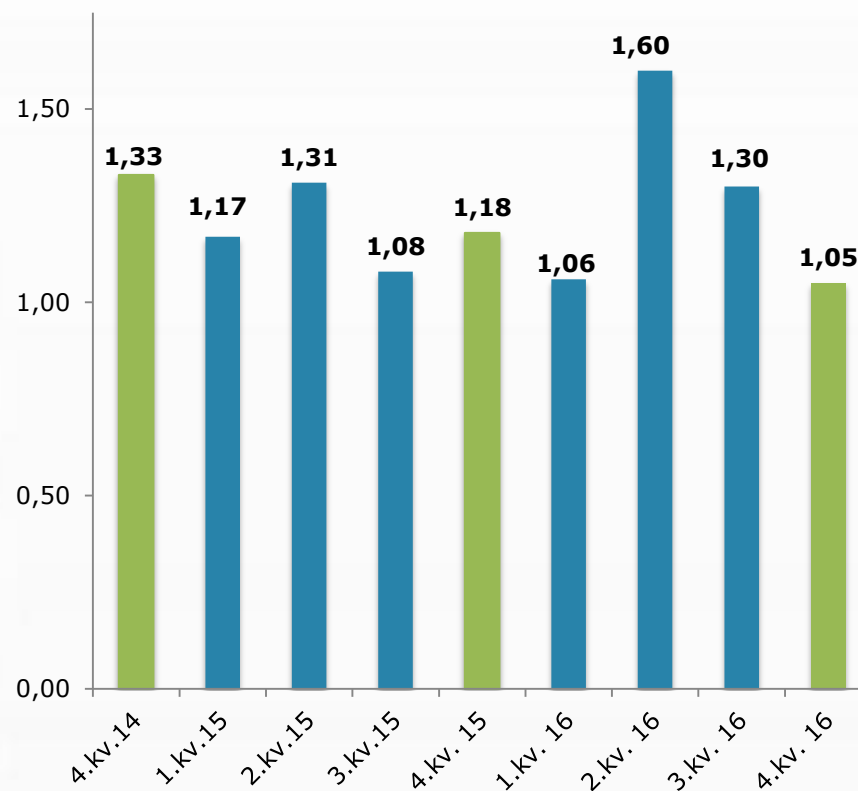


Resultat etter tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





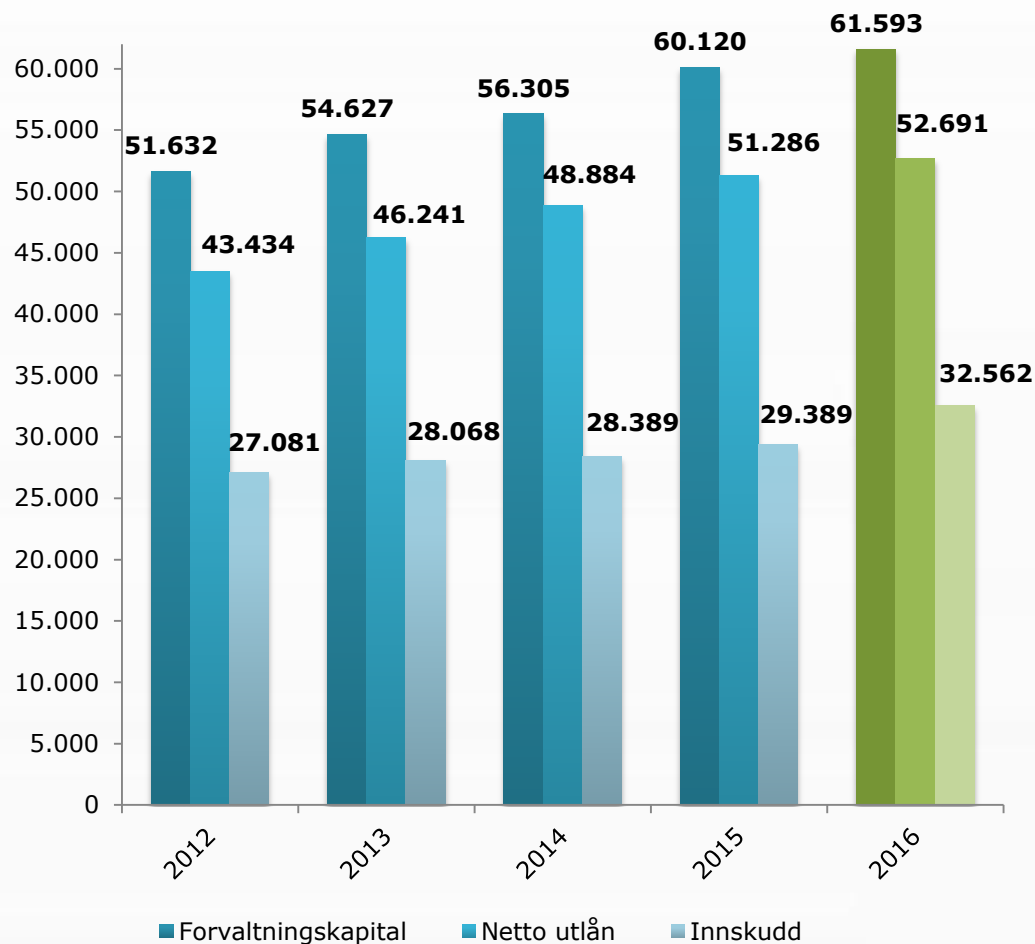
Moderat og
differensiert vekst





Redusert vekst i utlån siste 12 måneder

Mill. kroner



Vekst siste 12 mnd:

- Forv. kap. 2,5 %
- Utlån 2,7 %
- Innskudd 10,8 %



Utlånsutvikling (før tapsnedskr.)

Mill. kroner



Årlig utlånsvekst

2013	6,2 %
2014	5,7 %
2015	4,9 %
2016	2,7 %

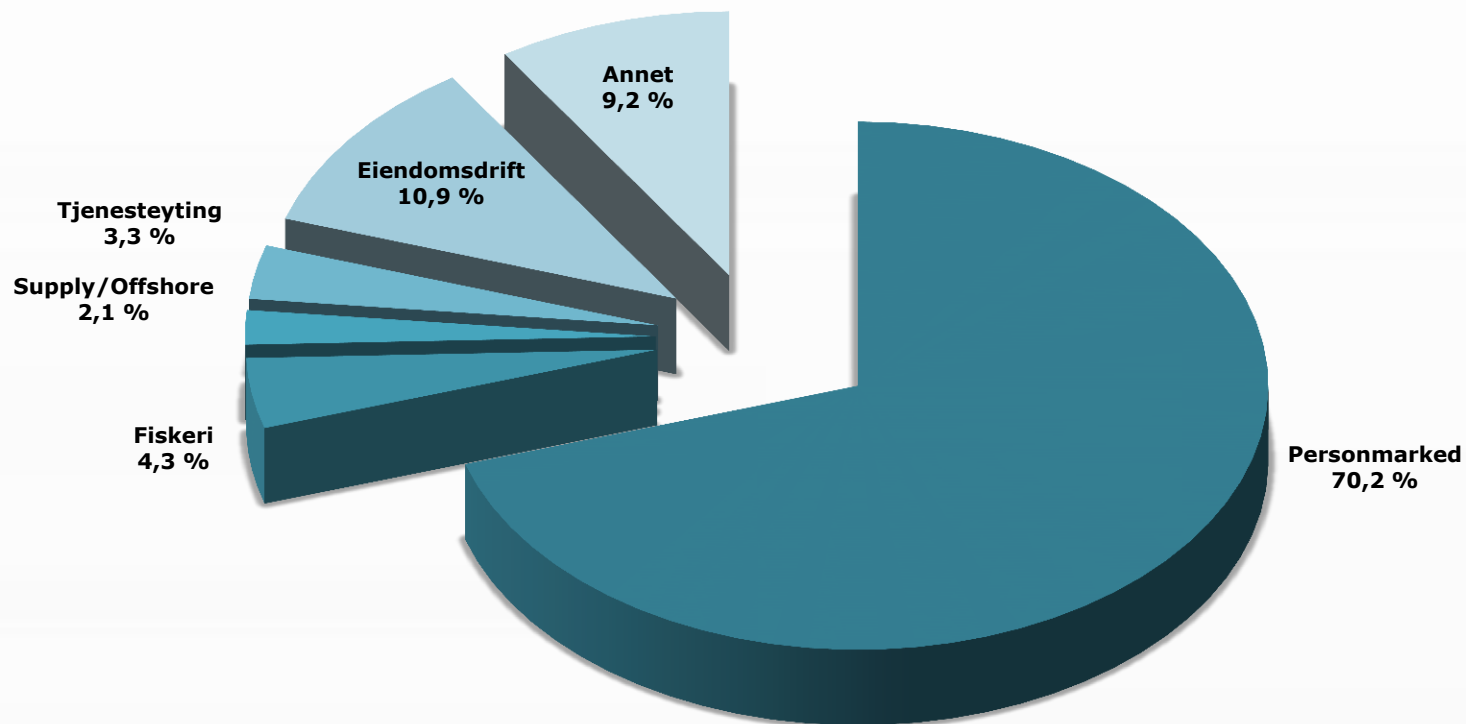
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd

Personmarked	6,6 %
Næringsliv	-4,8 %

Utlånsandel PM og NL er henholdsvis
70,2 % PM og 29,8 % NL pr.
31.12.16

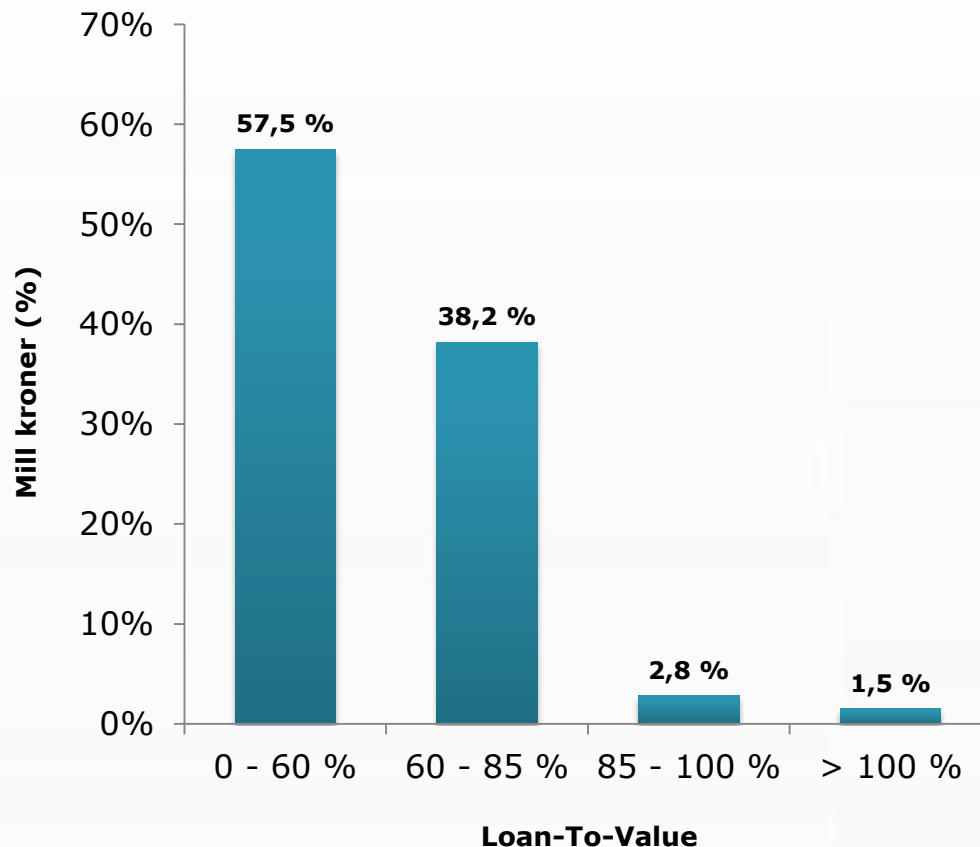


Utlånsfordeling

**Annet (9,2 %) inneholder:**

Finansiell tj.ytelse	1,7 %	Verftsindustri	1,3 %	Fiskeindustri	1,4 %		
Annen industri	1,6 %	Handel	0,8 %	Diverse	0,5 %		
Bygg og anlegg	1,1 %	Jordbruk	0,7 %	Møbelindustri	0,1 %		

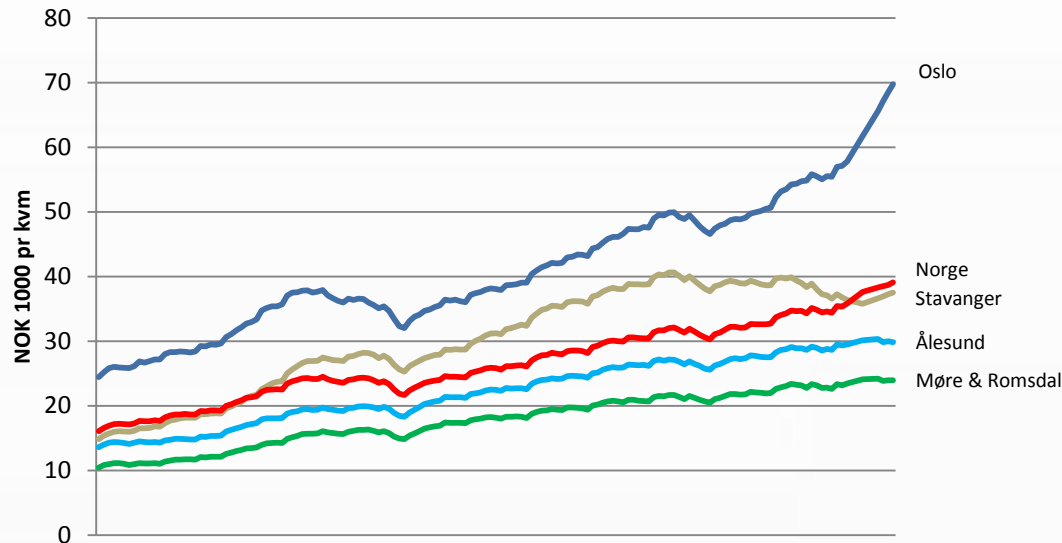
LTV personmarkedet



- 95,7 % av lånene på personmarkedet er innenfor 85 % belåningsgrad
- Banken har følger bestemmelsene i Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig (Boliglånsforskriften)
- Avvik rapportert i 4. kvartal 2016 var 5,9 % som er godt innenfor kravet i § 7 Flexibilitet

Forskjeller i boligmarkedet

Utvikling i boligpriser 2003 - 2016



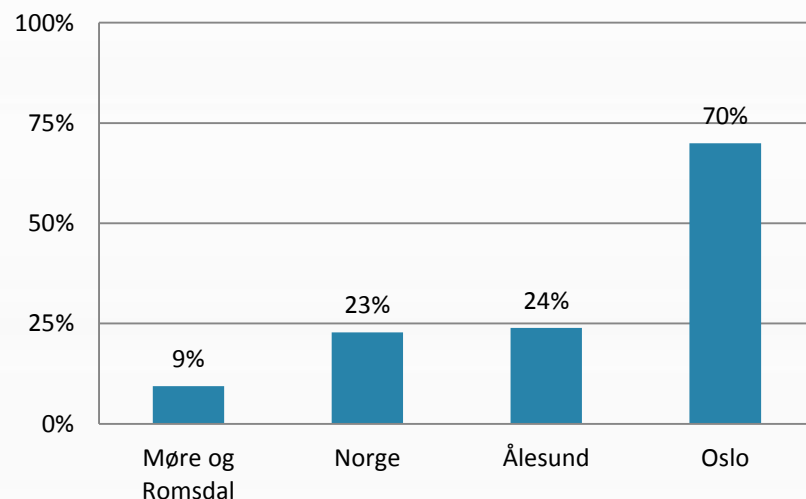
- Møre og Romsdal har over lang tid hatt en lavere gjennomsnittlig vekst i boligpriser enn landet sett under ett.
- Det er verdt å merke seg at Oslo med sin prisvekst på hele 23,3 % utgjør en forholdsvis stor andel av landets totale prisvekst på 12,8 %

Nøkkelinformasjon	Norge	Møre og Romsdal	Ålesund	Stavanger	Oslo
Prisendring siste 12 måneder	+12,8 %	+4,8 %	+6,7 %	-2,6 %	+23,3 %
Kvadratmeterpris	39 084	23 948	29 867	37 528	69 746
Gjennomsnittlig formidlingstid des. -16	51 dager	80 dager	63 dager	77 dager	15 dager
Endring i antall solgte boliger 2015-2016	-12,5 %	0 %	5,5 %	-9,8 %	-7,6 %

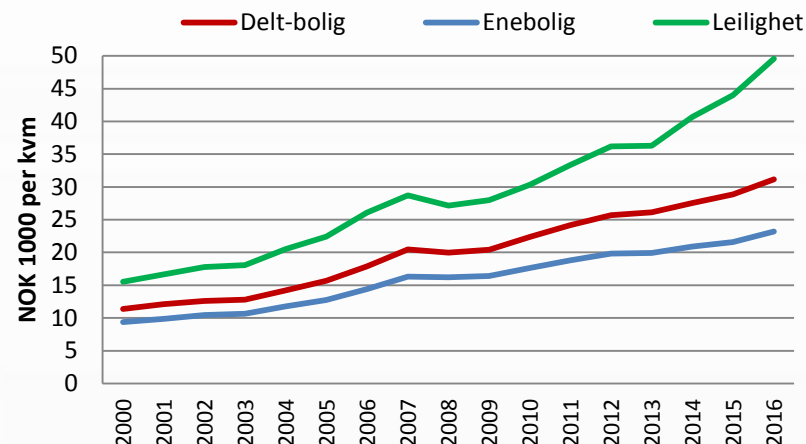
Forskjeller i boligmarkedet

- Leiligheter har, målt i pris per kvadratmeter, hatt en langt sterkere prisutvikling enn andre boligtyper
- I Møre og Romsdal bor de fleste i enebolig eller delt bolig

Andel boliger som er leilighet

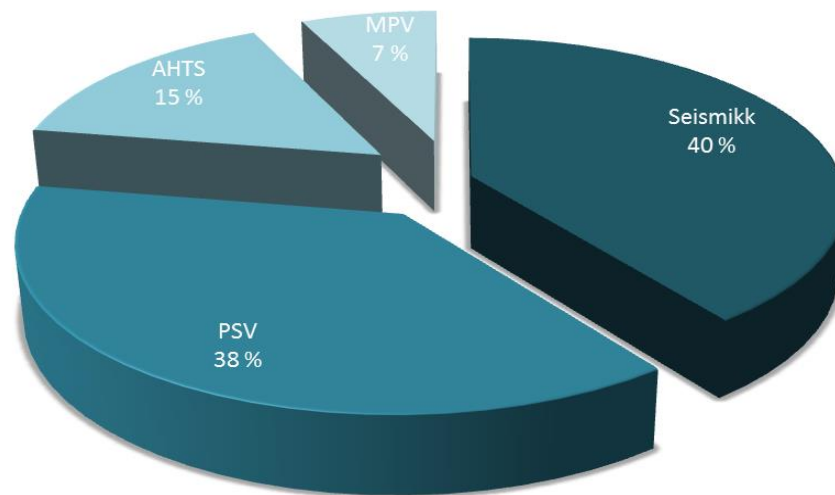


Prisutvikling boligtype



- På samme måte som i landet forøvrig, ser vi forskjeller i prisutvikling og formidlingstid mellom kommuner i Møre og Romsdal

Totaleksponering



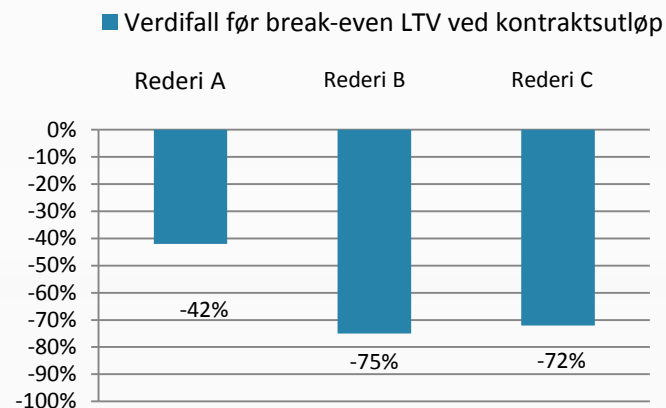
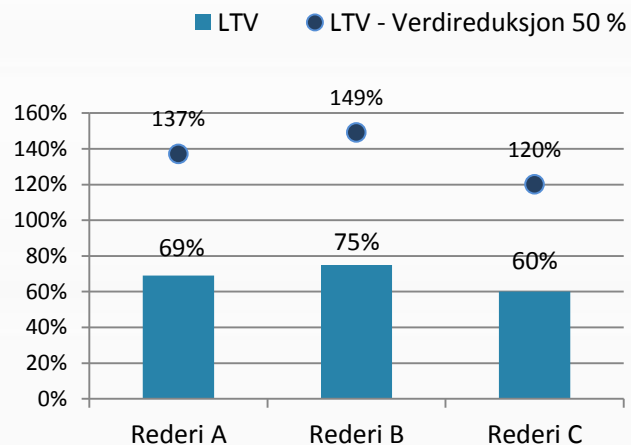
Segment	Eksposering (MNOK)	Totalt	Garantier	Lån
Seismikk	810	40 %	22 %	55 %
PSV	781	38 %	65 %	14 %
AHTS	316	15 %	13 %	18 %
MPV	143	7 %	0 %	13 %
Sum	2.049	100 %	100 %	100 %



Seismikk

Fartøy (antall)	Kontraks-utløp	Eksponering (MNOK)	%-andel av dager	Andel av eksponering
2	Opplag/spot	30	0 %	4 %
1	2017	34	5 %	4 %
3	2018	368	36 %	45 %
2	2019	129	22 %	16 %
1	2020	126	19 %	16 %
1	2021	123	19 %	15 %

- Total eksponering MNOK 810
- 3 rederier med totalt 10 skip
- Markedsledende motparter, men økt motpartsrisiko

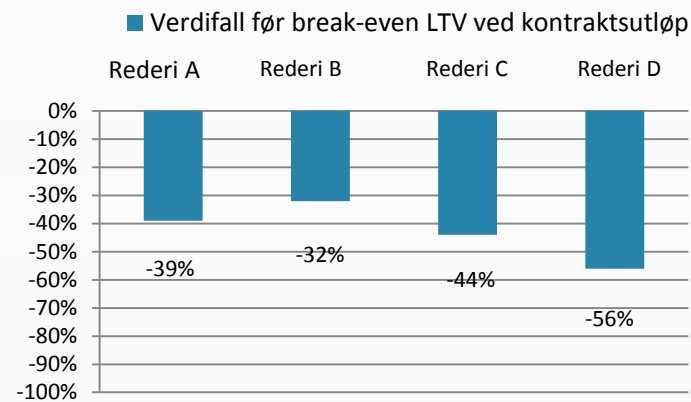
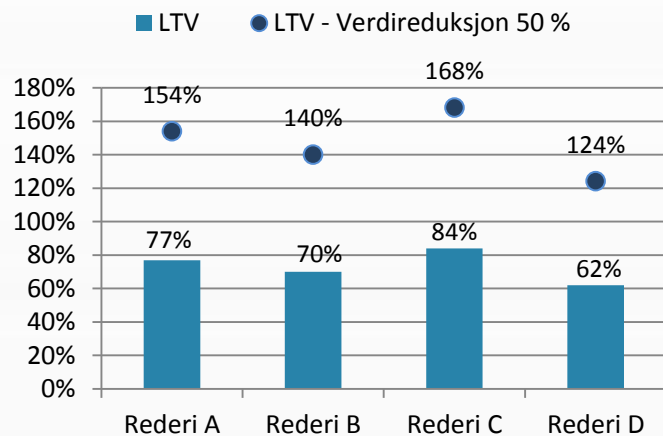




PSV

Fartøy (antall)	Kontrakt-utløp	Eksponering (MNOK)	%-andel av dagrater	Andel av eksponering
3	Opplag/spot	149	0 %	19 %
5	2017	370	78 %	47 %
0	2018	0	0 %	0 %
0	2019	0	0 %	0 %
1	2020	262	22 %	34 %
0	2021	0	0 %	0 %

- Total eksponering MNOK 781
- 4 rederier med totalt 9 skip

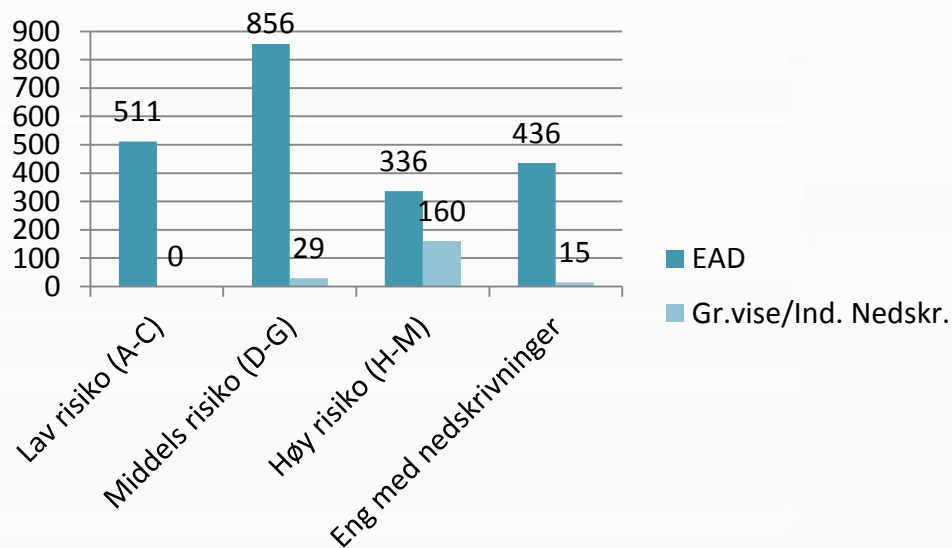




Tapsnedskrivninger

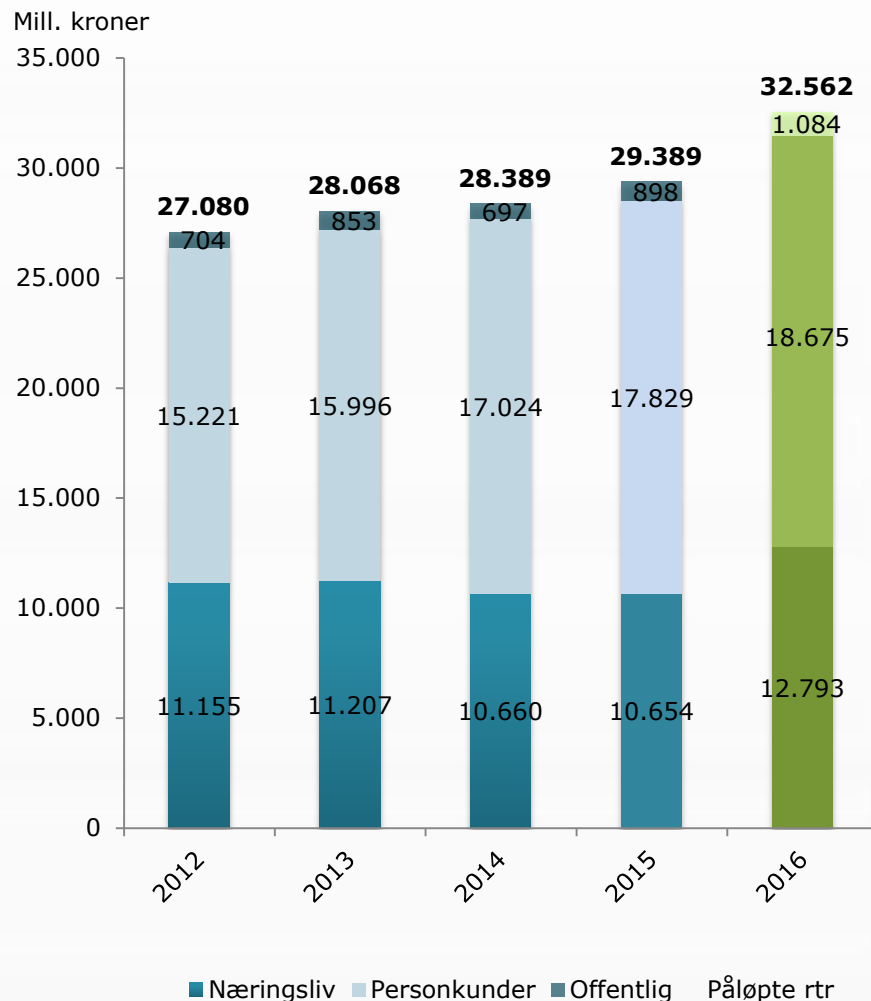
Tapsnedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD 31.12.2016

MNOK	EAD	Individuelle	Gruppevise	Sum nedskr.	Andel av EAD
Lav risiko (A-C)	511	0	0	0	0 %
Middels risiko (D-G)	856	0	29	29	3 %
Høy risiko (H-M)	336	0	160	160	48 %
Eng med ind. tapsnedskrivninger	436	15	0	15	3 %
Sum	2.139	15	189	204	10 %





Høyere innskuddsvekst siste 12 måneder



Årlig innskuddsvekst

2012:	6,9 %
2013:	3,6 %
2014:	1,1 %
2015:	3,5 %
2016 :	10,8 %

Innskuddsvekst siste 12 mnd

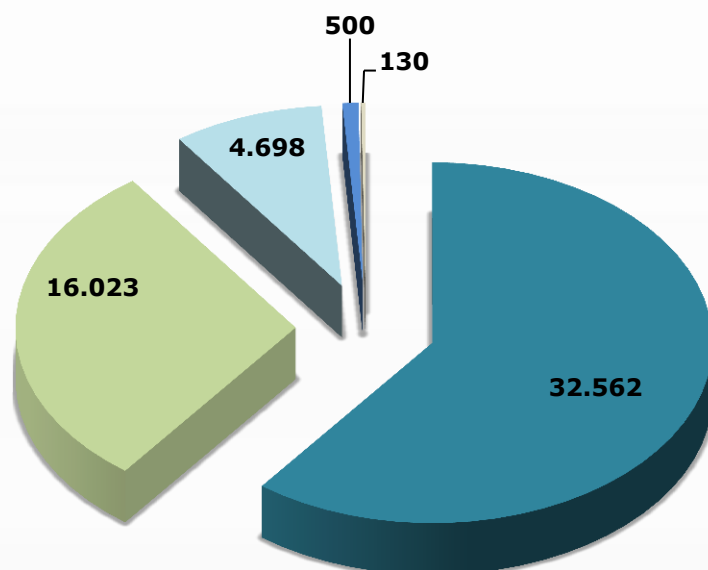
Personmarked	4,7 %
Næringsliv	19,9 %
Offentlig	20,7 %



God kvalitet på og høy andel
av langsiktig finansiering



Innskudd og markedsfinansiering må balanseres

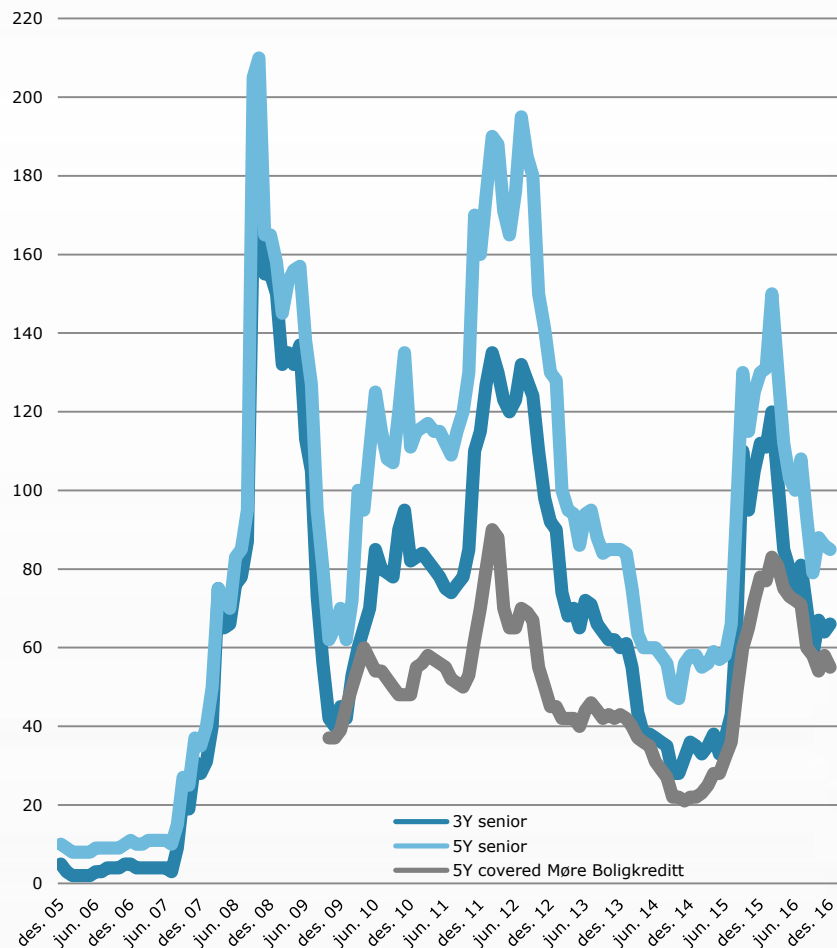


- Kundeinnskudd
- Obligasjoner NOK og valuta - Møre Boligkreditt
- Obligasjoner NOK og valuta - banken
- Ansvarlig obligasjon
- Annet

- Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde
- Banken har høy innskuddsdekning (61,8% i konsernet) og har vektlagt langsiktighet i markedsfinansieringen. Sparebanken Møre opplever markedstilgangen som svært god
- Total markedsfinansiering endte på netto vel NOK 21,3 mrd. ved kvartalsskiftet – vel 80% av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid ut over et år har vektet gjenstående løpetid på 1,72 år. OmF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 3,88 år – totalt for markedsfinansieringen 3,51 år
- Ved årsskiftet hadde Møre Boligkreditt AS notert fem lån på *Oslo Børs - Covered Bond Benchmark List*, noe som også innebærer at de er av en størrelse som kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR. Møre Boligkreditt AS vil framover utstede og bygge opp flere lån i denne kategorien

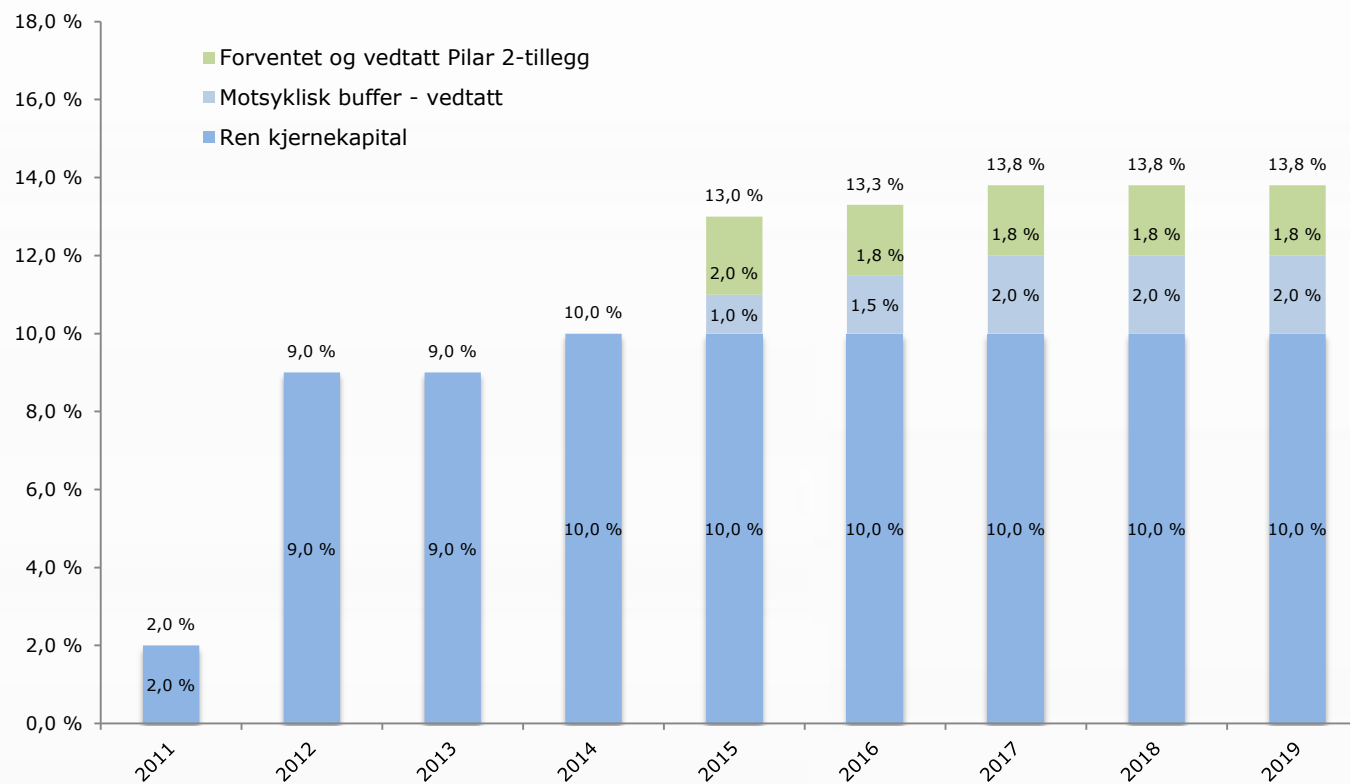
Marginale lånekostnader svakt opp i kvartalet

Lånekostnader (margin over 3. mnd NIBOR) i obligasjonsmarkedet



- Kostnadene ved bankens finansiering i markedet ut over innskudd blir vist i figuren til venstre
- Figuren har 12 års historikk. Tidsseriene viser prisen på 3- og 5 års finansiering med flytende rente (margin i forhold til 3 mnd. NIBOR), basert på priser på egne seniorobligasjonslån og OmF utstedt av Møre Boligkreditt AS
- Gjennom første halvår 2015 så vi en svak oppgang i innlånsmarginene, men etter sommeren registrerte vi en kraftig økning i endringstakten, akselererende spesielt i annen halvdel av september og etter Norges Banks rentebeslutning. Marginene steg videre fram til utgangen av februar 2016 og likviditeten i markedet var svak. Marginutgangen var i perioden sett under ett relativt størst for seniorlån – her så vi også størst inngang de siste ukene av 1. kvartal og fram til sommeren 2016
- Margininngangen ble kortsiktig brutt i forbindelse med brexit, men fortsatte gjennom sensommeren og høsten. I fjerde kvartal økte innlånsmarginene noe bl.a. som følge av usikkerhet knyttet til europeiske banker, men marginutgangen ble noe reversert igjen mot slutten av året
- I tillegg til rating bidrar bl.a. LCR-regelverket til differensiert marginprising av OMF avhengig av emisjonens størrelse

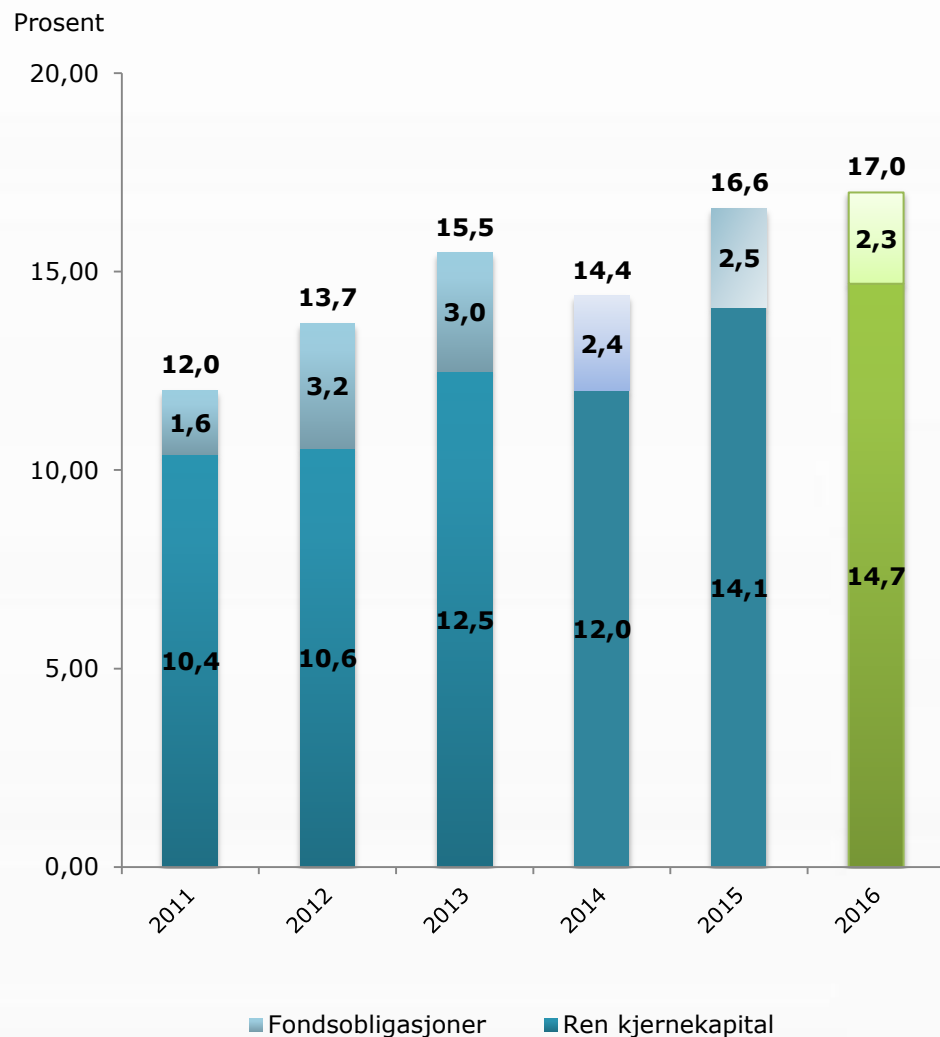
Langsiktige minimumskrav til kapitaldekning



- Med vedtatt Pilar 2-buffer på 1,8% og opptrapping av den motsykliske bufferen fra 1,5% til 2,0% fra 31.12.2017 vil banken stå over regulatoriske krav til ren kjernekapital som vist i figuren over



Kapitaldekning godt over de regulatoriske kravene



- Ren kjernekapital er styrket betraktelig siste årene og ligger godt over de regulatoriske kravene
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked f.o.m. 31.03.15 og IRB grunnleggende for foretak f.o.m. 30.06.14
- Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen. Konsernets rene kjernekapital skal minimum utgjøre 13,8 %, kjernekapitalen minimum 15,3 % og ansvarlig kapital minimum 17,3 %



Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre



Utbyttestrategien uendret i «Møre 2020»

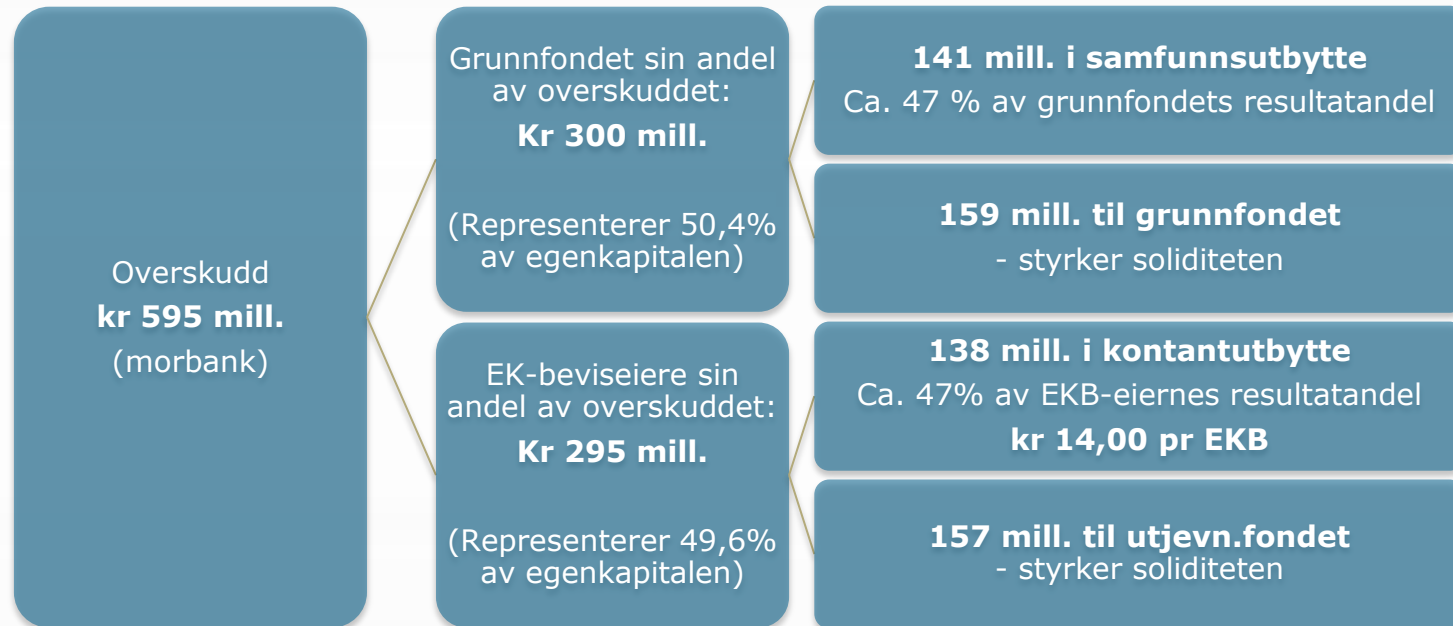
Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen

Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbyttemidler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling

Gitt Sparebanken Møres strategiske plan og stipulert egenkapitalavkastning, forventes den normaliserte utbyttegraden å være i området 40 - 50 %

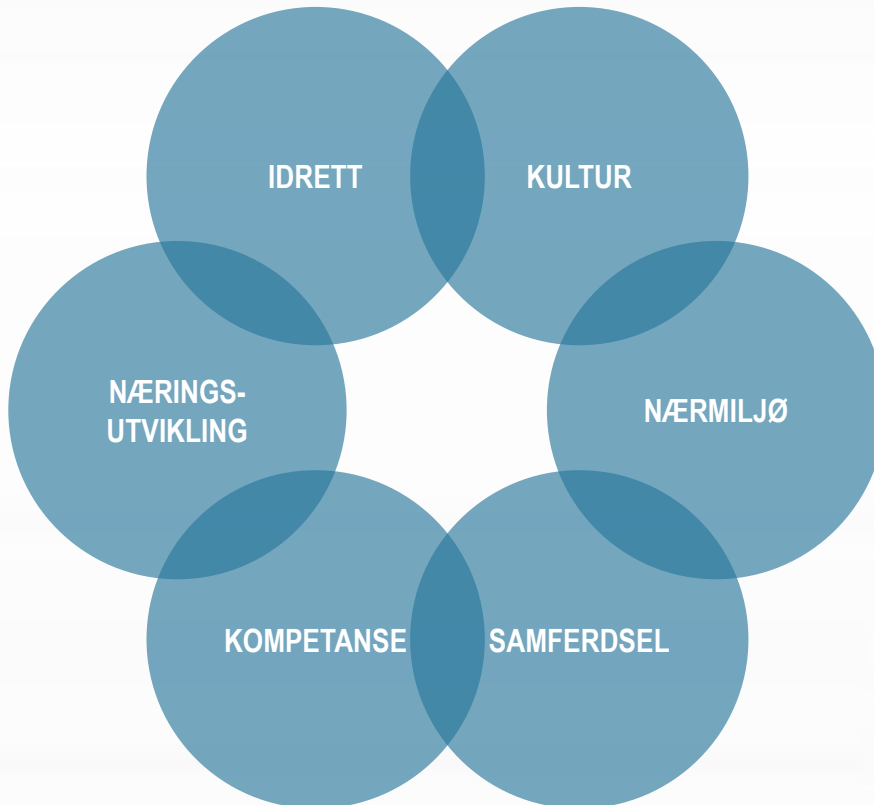
Disponering av resultat 2016



Resultatdisponeringen innebærer at eierbrøken forblir uendret.

51 % av *konsernets* årsresultat tilbakeholdes for å styrke soliditeten ytterligere.

Hovedsatsingsområder samfunnsutbytte



Eksempler på tildelinger:

Fordeling 2016 i parentes

Næringsutvikling (16%):

Molde kunnskapspark, LegaSea, InnoTown, RobTech, øvrige arrangement, nettverk og rekrutteringsprosjekt

Idrett (52%):

Breddeidrett, talentutvikling, idrettsbygg og anlegg, idrettskretser

Kultur (17%):

Kulturbygg, festivaler, kunstnerisk utsmykking, arrangement

Nærmiljø (14%):

Turstier, fellesområder, lag og organisasjoner

Samferdsel (0,2%):

Tresfjordbrua, Hafast, Hamnsundsambandet m.fl.

Kompetanse (1%):

Ungt Entreprenørskap, høgskoler og universitet, vitenskapelige konferanser, møteplasser

De største eierne av EK-bevis (1 - 10)

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.12.16	30.09.16
Sparebankstiftelsen Tingvoll	988.000	988.000
Cape Invest AS	517.646	332.568
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	502.580	508.007
MP Pensjon	386.698	392.263
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	343.079	343.079
Pareto AS	305.189	305.189
FLPS – Princ All Sec	224.334	224.634
Beka Holding AS	150.100	150.100
Verdipapirfondet Eika Utbytte	106.308	104.911
Sum 10 største	3.903.934	3.728.751
Derav Møre og Romsdal	1.885.646	1.700.568
Derav Møre og Romsdal i %	48,3	45,6

De største eierne av EK-bevis (11 - 20)

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.12.16	30.09.16
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Bergen Kommunale Pensjonskasse	100.000	180.000
Fondsfinans Norge	96.000	120.000
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	90.000	65.000
Odd Slyngstad	81.479	80.528
PIBCO AS	75.000	75.000
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Stiftelsen Kjell Holm	60.063	60.063
Forte Trønder	58.000	40.450
Malme AS	55.000	55.000
Sum 20 største	4.688.636	4.573.952
Derav Møre og Romsdal	2.262.688	2.076.659
Derav Møre og Romsdal i %	48,3	45,4

Ansattes beholdning av MORG

- Sparebanken Møre oppmuntrer til at alle medarbeidere skal eie egenkapitalbevis i banken
 - En konsekvens av dette er at bonus og lignende utbetales i form av tildeling av et antall egenkapitalbevis fra Sparebanken Møre sin beholdning av egne egenkapitalbevis tilsvarende markedsverdien på oppgjørstidspunktet, samt et kontantbeløp. Minst 50 % skal være i form av egenkapitalbevis
 - Ved utgangen av 2016 eide 413 ansatte i konsernet til sammen 312.186 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

Ledergruppen (inkl. nærstående) eide 43.356 MORG ved utgangen av 2016:

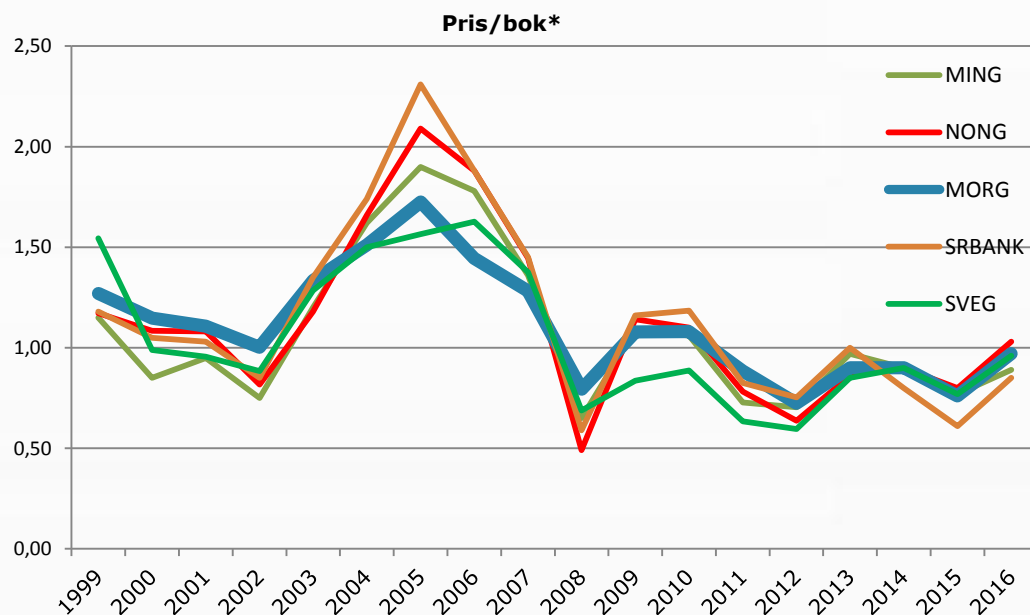
- Adm. direktør Olav Arne Fiskerstrand eier 12.930 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Andre medlemmer av Sparebanken Møres ledergruppe:

Navn	Tittel	Antall egenkapitalbevis
Brudevoll Kjell	Banksjef NL Søre Sunnmøre	2.226
Gjerdsbakk Tone	Informasjonssjef	2.071
Heggdal Kolbjørn	Banksjef NL Romsdal og Nordmøre	1.816
Krøvel Terje	Banksjef NL Sunnmøre	3.762
Lunde Perdy	Banksjef Forretningsutvikling	3.473
Nydal Trond	Banksjef Divisjon PM	4.885
Røkke Erik	Banksjef Kreditt & Juridisk	5.250
Sandanger Runar	Banksjef Treasury & Markets	3.000
Vattøy Idar	Banksjef Økonomi, Risikostyring, Personal & Sikkerhet	3.943
		30.426

Bokført verdi pr egenkapitalbevis

	2016	2015	2014	2013	2012
Egenkapital pr EKB (kr)	271,-	253,-	242,-	223,-	219,-
Kurs MORG (kr) - Oslo Børs	254,-	188,-	216,-	198,-	160,-
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,94	0,74	0,89	0,89	0,73

- Egenkapital pr EKB i tabellen er beregnet basert på konsernet totalt
- Egenkapitalandel og resultatandel knyttet til eierskap i heleide datterselskaper er tatt hensyn til i tabellen
- Figuren illustrerer en stor grad av parallellitet i kursutvikling mellom regionbankene sett i forhold til bokført egenkapital
- Samtidig ser vi samme trekk her som i andre finansielle forholdstall for norske banker; mindre volatilitet i Sparebanken Møres nøkkeltall
- De andre bankene i utvalget har gjennomført splitt av egenkapitalbevisene (hovedsakelig i 2004 og 2005) – SR bank har i tillegg konvertert til aksjebank



* 2016: Kilde: Fondsfinans 2. januar 2017

Utsiktene fremover

- Fortsatt økonomisk usikkerhet
- Den tøffe konkurransen vil fortsette
- Mål: Møre 2020
 - *Kjernekapital > 13,8 %*
 - *Egenkapitalforrentning > 10%*
 - *Unngå tap*
 - *Sunn finansiell struktur*
- Historien vår viser at vi når de målene vi setter oss!





Kontaktinformasjon

Olav Arne Fiskerstrand, adm. direktør

Telefon: +47 900 18 299
E-post: olav.arne.fiskerstrand@sbm.no

Runar Sandanger, leder Treasury & Markets

Telefon: +47 950 43 660
E-post: runar.sandanger@sbm.no

Tone Skotheim Gjerdsbakk, informasjonssjef

Telefon: +47 99 04 4346
E-post: tone.gjerdsbakk@sbm.no

Disclaimer

This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sparebanken Møre. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments.

The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sparebanken Møre. Sparebanken Møre assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and / or use of the presentation.



SPAREBANKEN MØRE