

Regnskapspresentasjon

1. KVARTAL 2019

Oslo

25. april 2019

Trond Lars Nydal

Adm. direktør



God start på året

God utvikling på finansielle nøkkeltall



SPAREBANKEN MØRE



Vekst: Utlånsvekst på 5,2 prosent siste 12 måneder og innskuddsvekst 4,6 prosent



God og stabil rentenetto: Øker i kroner sammenlignet med i fjor.
Renteendring med virkning fra 10. mai



Effektiv drift: Kostnader i prosent av inntekter på 41,2 prosent – en reduksjon på 2,4 p.e sammenlignet med i fjor



Lave tap: 13 mill. kroner i tap på utlån og garantier

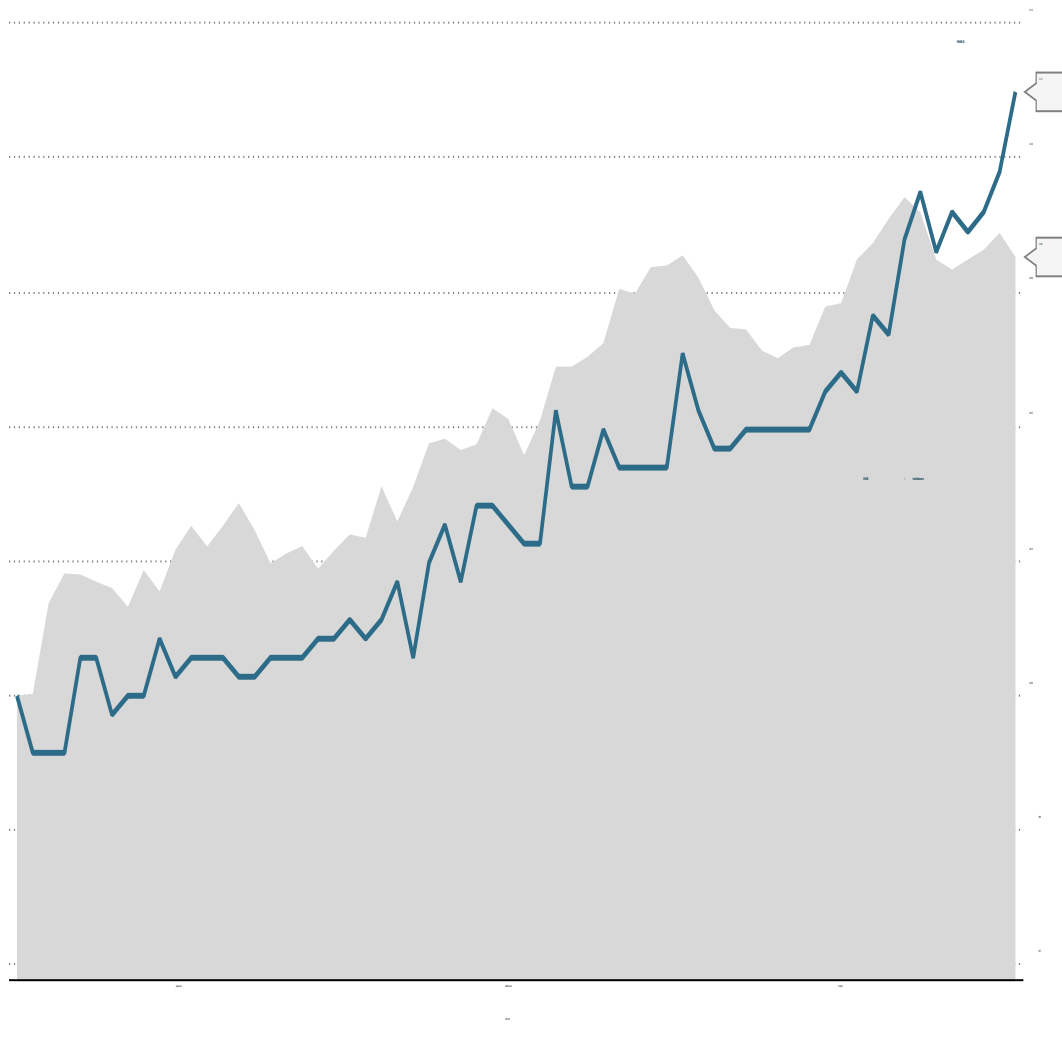


Sterk likviditet og soliditet: Banken har god innskuddsdekning på 57,2 prosent og en LCR på 125. Ren kjernekapitaldekning er 15,9 prosent



God og styrket lønnsomhet: Egenkapitalavkastning på 11,0 for 1. kvartal 2019

Sterk MORG-utvikling i 2019



- Med en **MORG-kurs** på NOK 299 ved utgangen av 1. kvartal 2019 har pris/bok styrket seg til 1,01 fra 0,93 pr 31.12.18
- Kursen på MORG steg med nær 13,6 prosent (Total Return) i løpet av 2018, om lag 8 p.e. mer enn egenkapitalbevisindeksen
- Som figuren viser, steg MORG-kursen ytterligere med 11 prosent i løpet av 1. kvartal, godt over gjennomsnittlig kursutvikling i egenkapitalbevismarkedet



SPAREBANKEN MØRE

Vi hører til her

Vi har kultur for å skape
noe og lykkes.

Sparebanken Møre er
pådriver og **deltaker**
i denne kulturen.



Samlet nær 600 deltakere til investorkonferanse

Fullt hus under Børs og Bacalao

- Sparebanken Møre, Kongsberg Gruppen, Yara International og Telenor på programmet.
- Konferansen ble arrangert for 13. gang.
- Vinner av bankens gründerkonkurranse Næringsteft: RoadTech AS



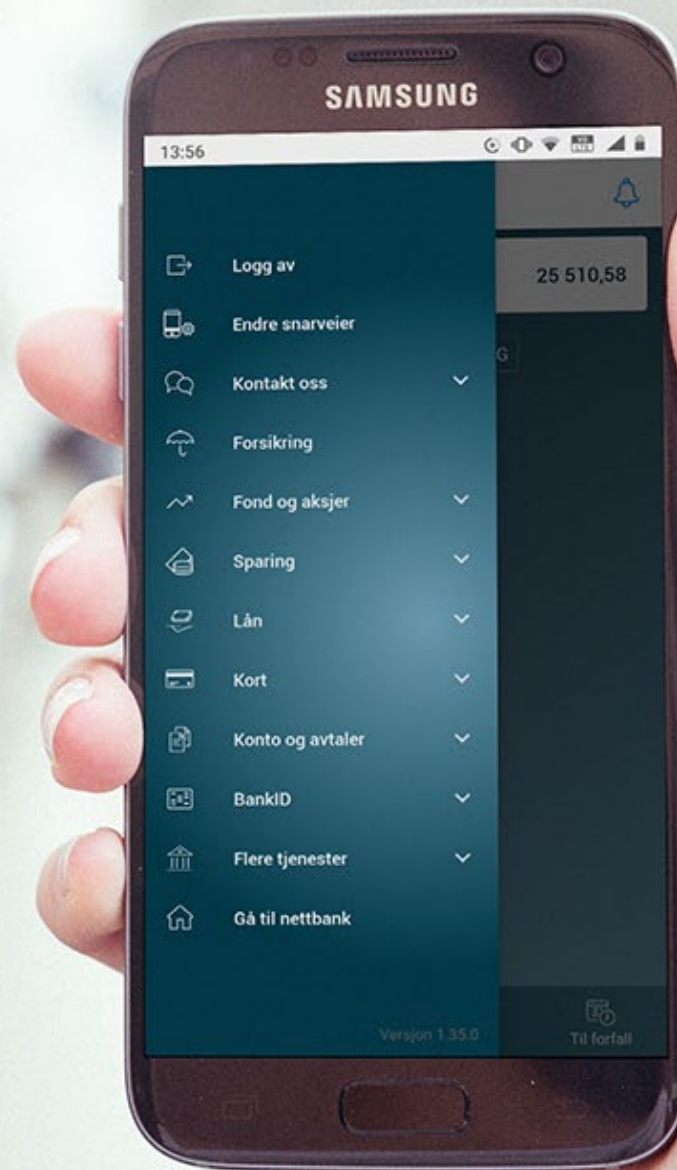


SPAREBANKEN MØRE

**Vi
fortsetter
å utvikle
banken**

Personlige
relasjoner og
rådgivning

Digitale
tjenester



Kundeopplevelser, verdiskaping og effektivitet

Flere eksempler på gjennomførte tiltak og effekter av disse



SPAREBANKEN MØRE

Oppdatering av
depotverdier

1.700
timer

Samtykkebasert
lånesøknad

1.200
timer

Selvbetjent Passord

370
timer

CRM - prosesser

5.100
timer

Selvbetjent
- Kort

440
timer

Kundelønnsom-
hetsmodellen

1.400
timer

Mer tid til
kundearbeid



Årlig effekt

10.210 timer



1. kvartal 2019

Banken leverer et godt resultat i 1. kvartal 2019

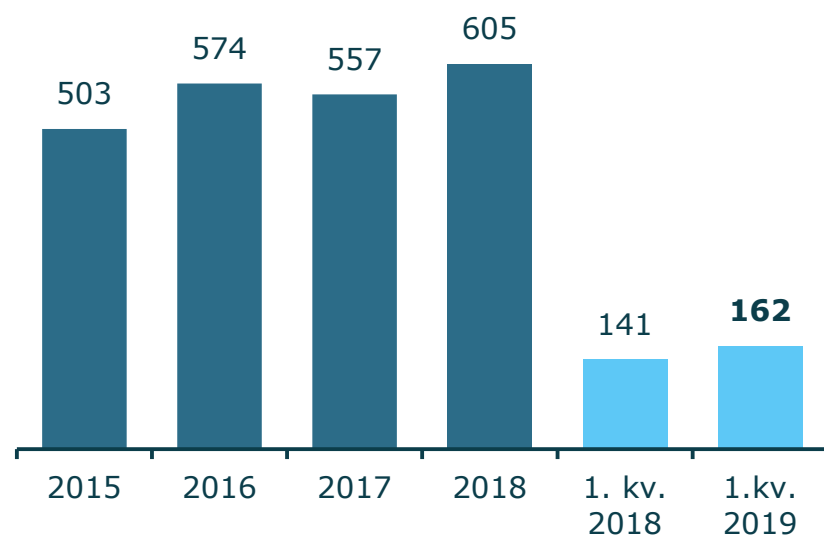
15 % forbedret resultat sammenlignet med 1. kvartal 2018



SPAREBANKEN MØRE

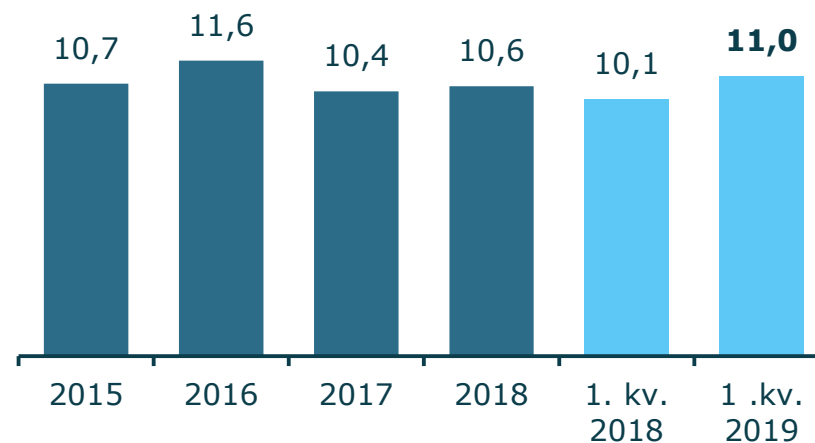
Resultat etter skatt

- i millioner kroner



Avkastning

- i % av egenkapital (ROE)

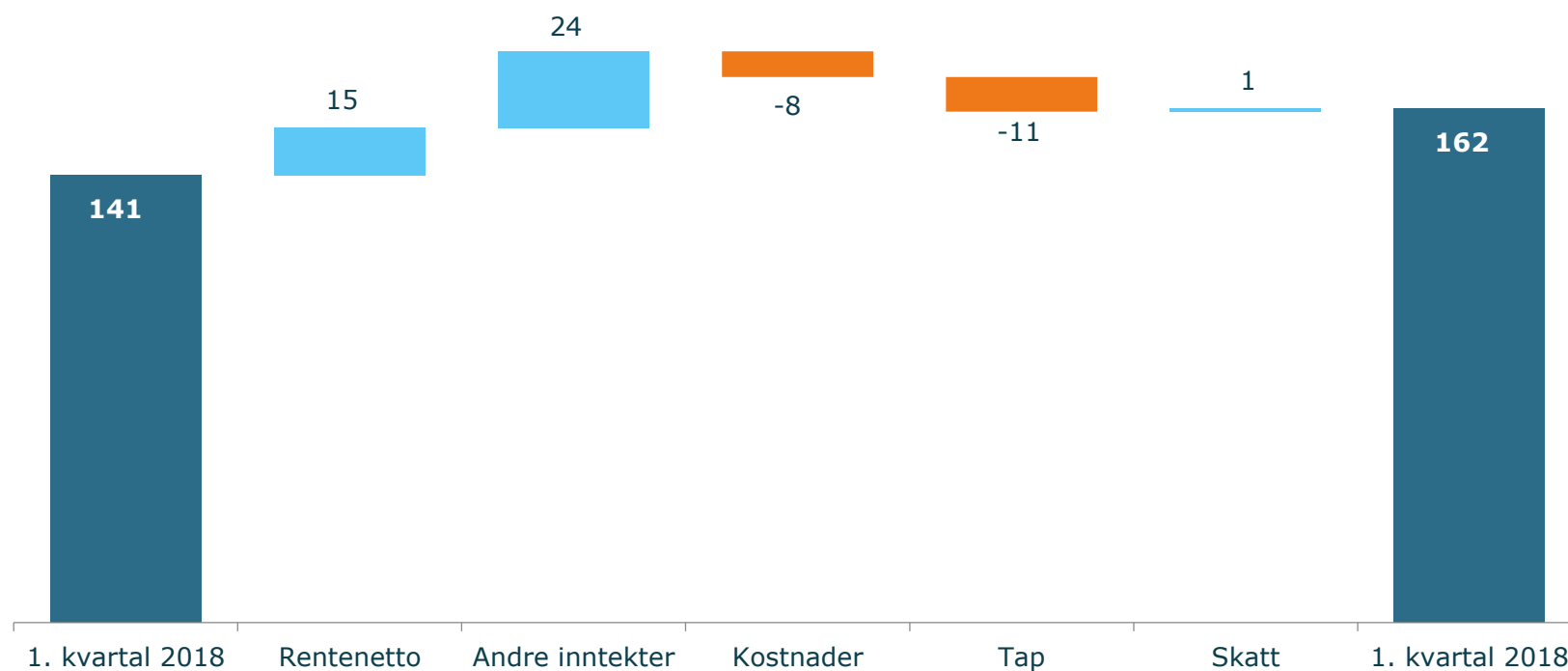


God inntektsutvikling

Resultat 1. kvartal 2019 sammenlignet med 1. kvartal 2018



SPAREBANKEN MØRE



God rentenetto i 1. kvartal

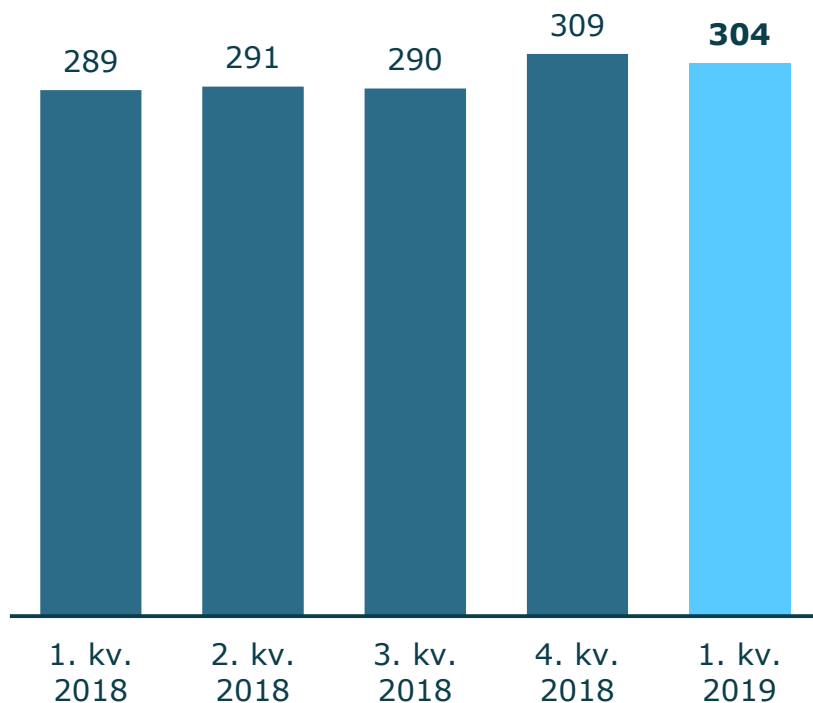
Rentenetto økt i kroner sammenlignet med 1. kvartal 2018



SPAREBANKEN MØRE

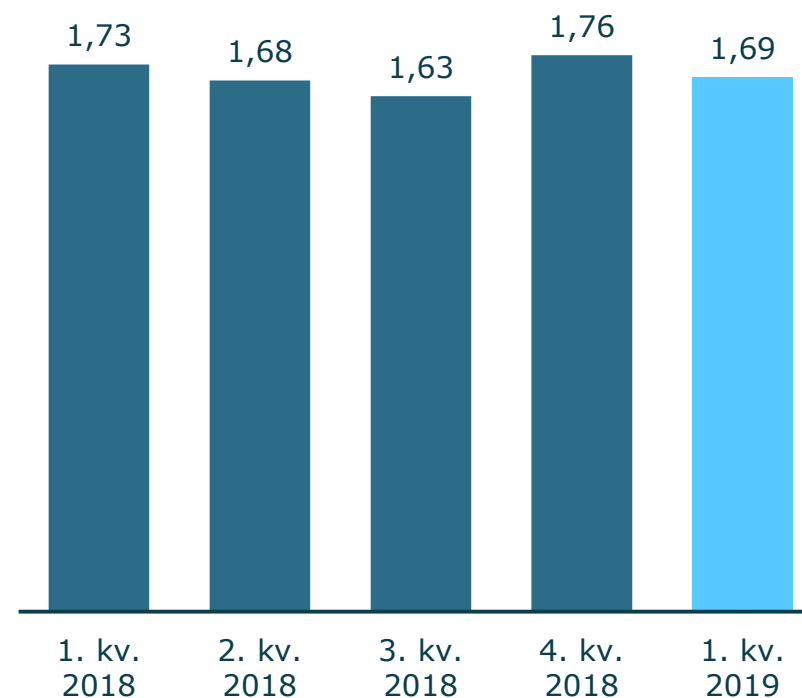
Rentenetto i kvartalet

- i millioner kroner



Rentenetto i kvartalet

- i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



Banken har god fart inn i 2019

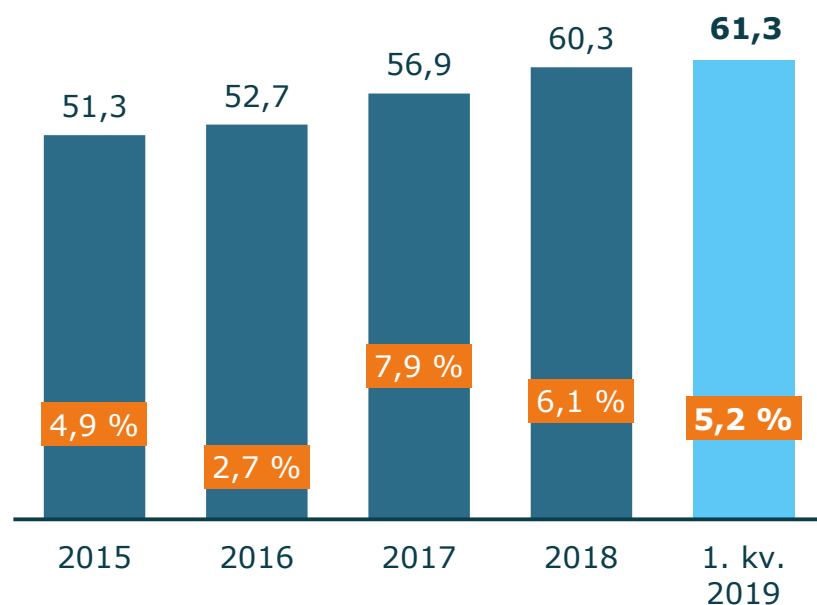
God og balansert vekst



SPAREBANKEN MØRE

Utlånsutvikling

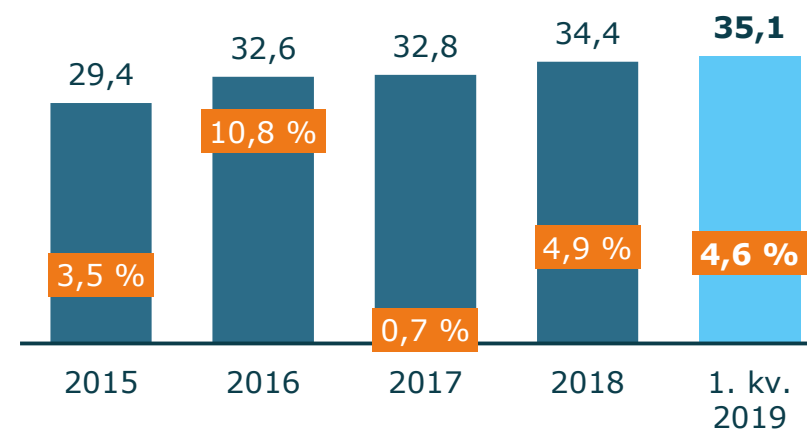
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 5,2 %

Innskuddsutvikling

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 4,6 %
- Høy innskuddsdekning i konsernet på **57,2 %**

God utlånsvekst

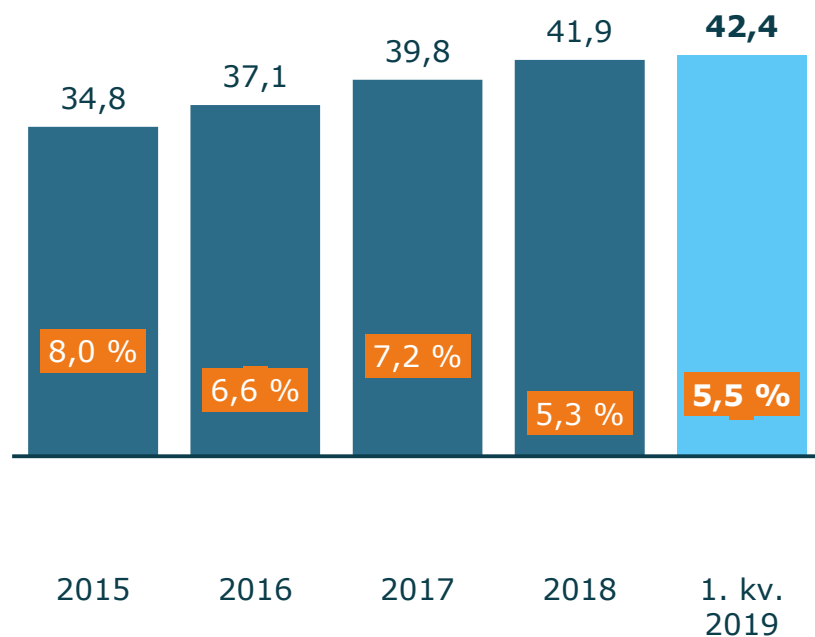
Stabil vekst i personmarkedet og god vekst i næringslivsmarkedet



SPAREBANKEN MØRE

Utlånsutvikling personkunder

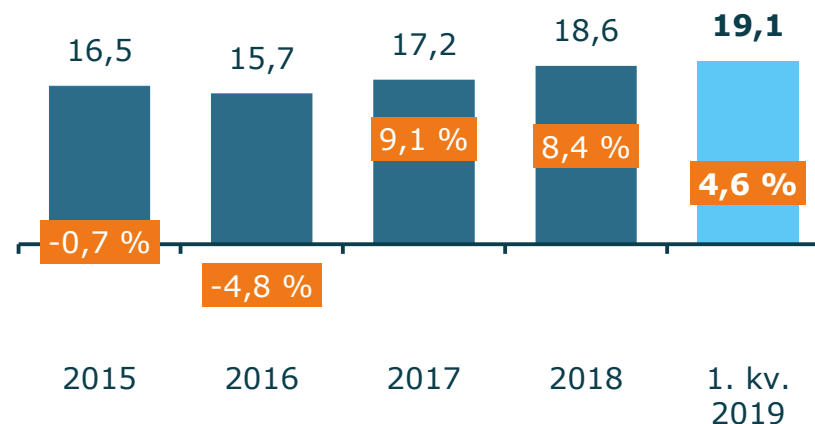
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Utlånsvekst til personkunder siste 12 mnd.: 5,5 %
- Andel utlån til personkunder: 69,2 %

Utlånsutvikling næringsliv

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Utlånsvekst til næringslivet siste 12 mnd.: 4,6 %
- Andel utlån til næringslivet: 30,8 %

God innskuddsutvikling

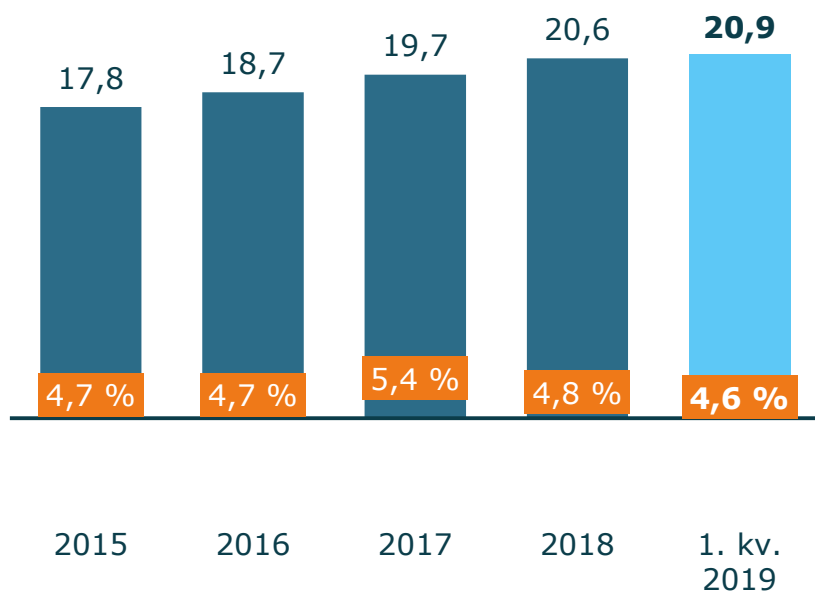
Jevn og god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet



SPAREBANKEN MØRE

Innskuddsutvikling personkunder

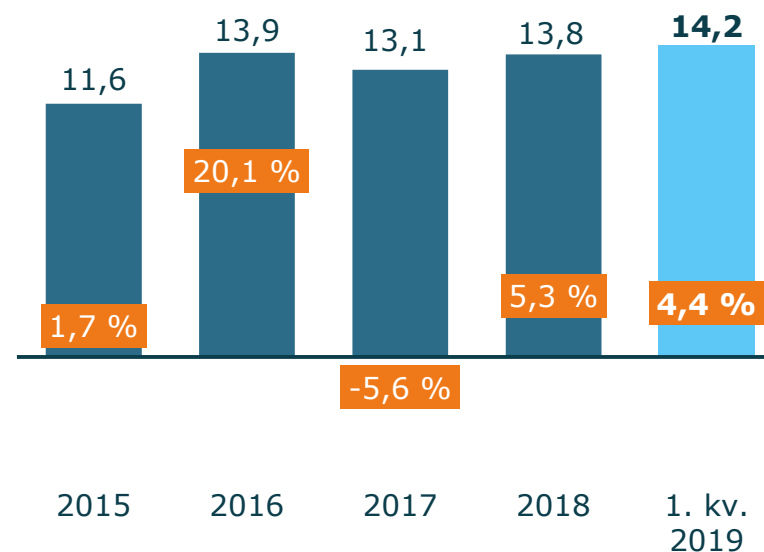
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Innskuddsvekst fra personkunder siste 12 mnd.: 4,6 %
- Andel innskudd fra personkunder er 59,5 %

Innskuddsutvikling næringsliv og offentlig

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Innskudd fra næringsliv er økt med 3,9 % siste 12 måneder til 13,4 milliarder kroner
- Innskudd fra offentlig sektor er økt med 13,4 % til 0,8 milliard kroner

Vekst i andre inntekter

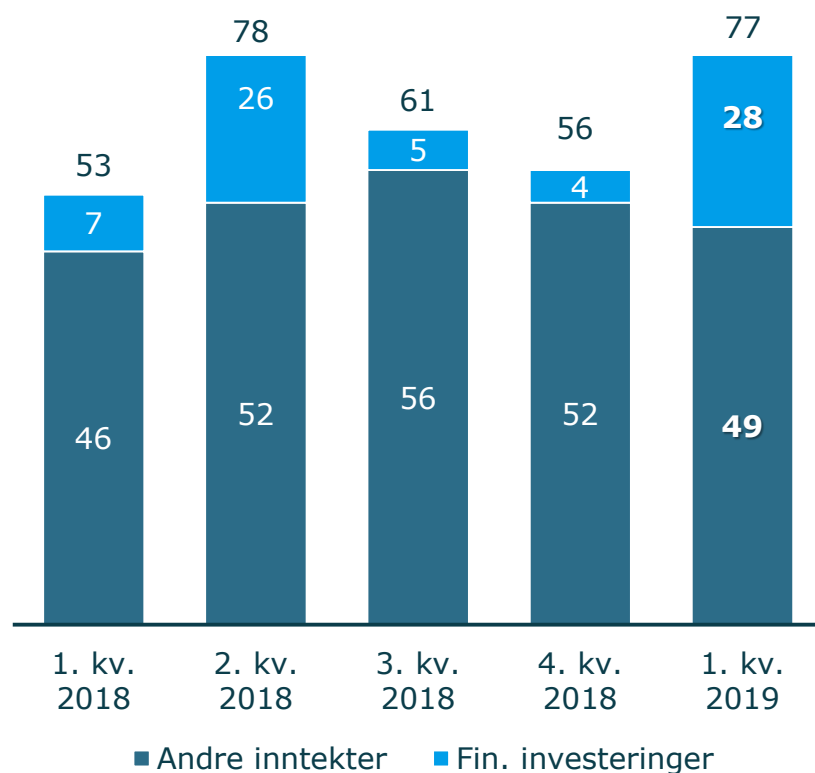
Positiv utvikling og vekst på flere områder



SPAREBANKEN MØRE

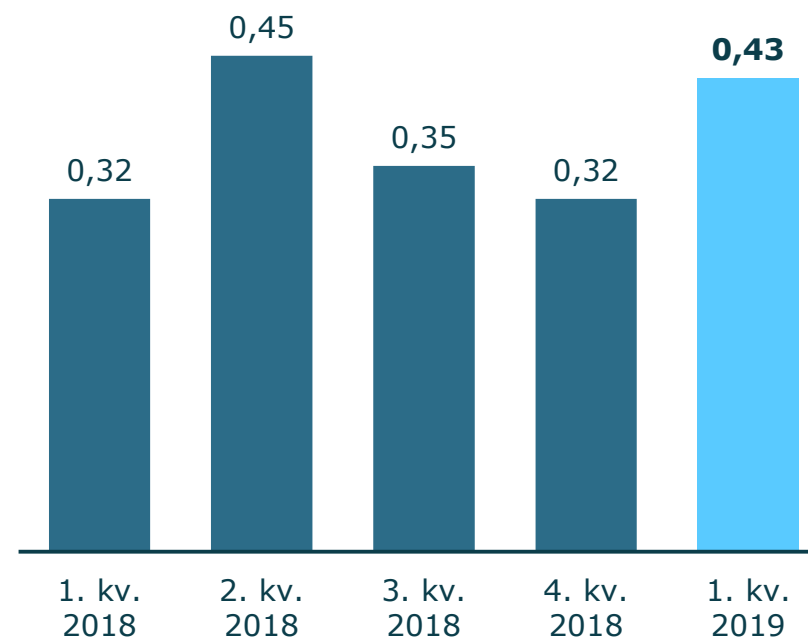
Andre inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



Andre inntekter i kvartalet

- i % av GFK



- Kursgevinst på obligasjonsporteføljen og aksjer utgjør 12 mill. kroner i 1. kvartal 2019

Økt verdiskaping gir vekst i inntekter

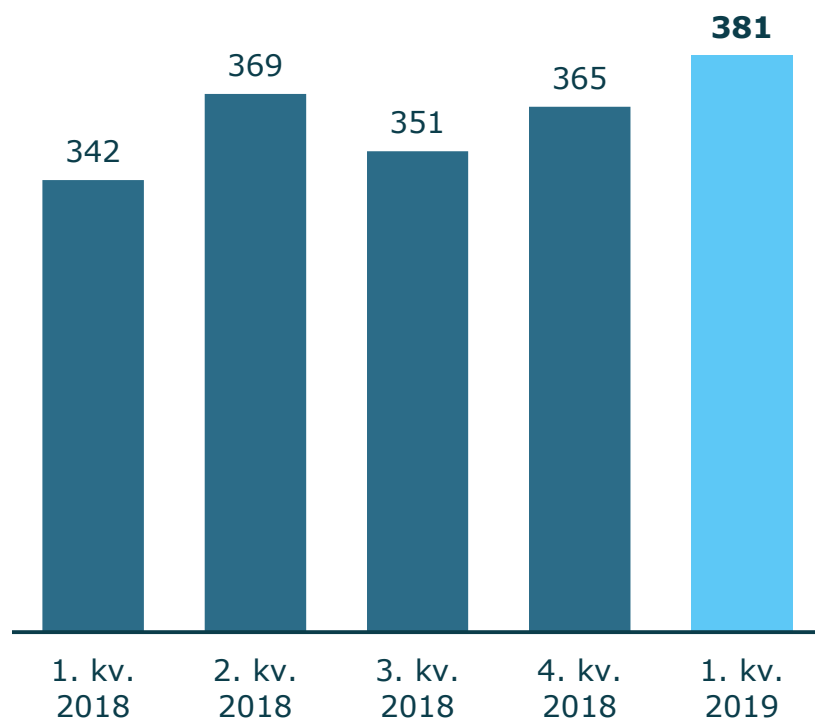
11 % inntektsvekst sammenlignet med 1. kvartal 2018



SPAREBANKEN MØRE

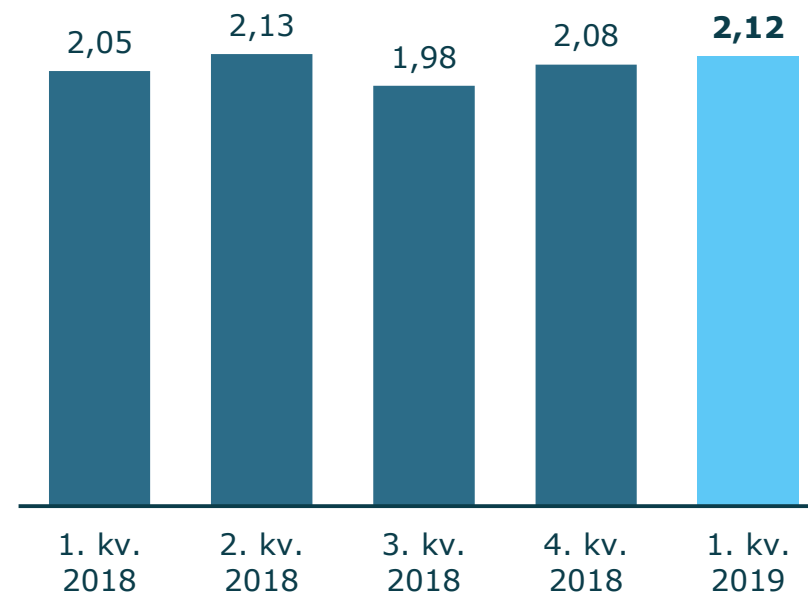
Inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



Inntekter i kvartalet

- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



Banken blir mer effektiv

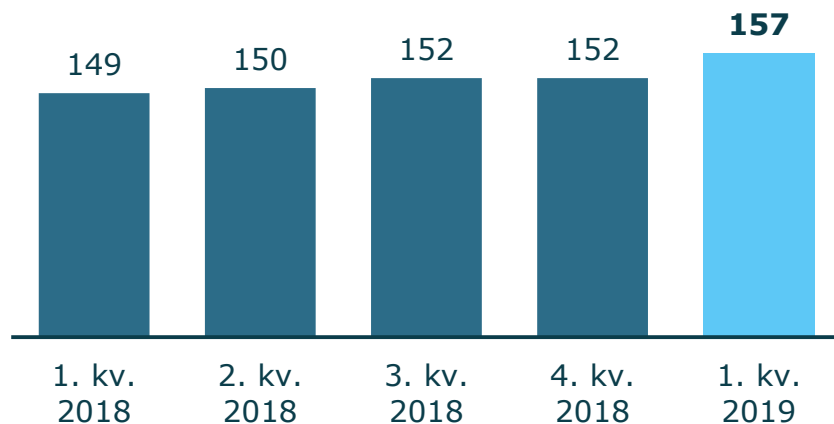
Investerer i kompetanse og teknologi, kostnadsutvikling i tråd med plan



SPAREBANKEN MØRE

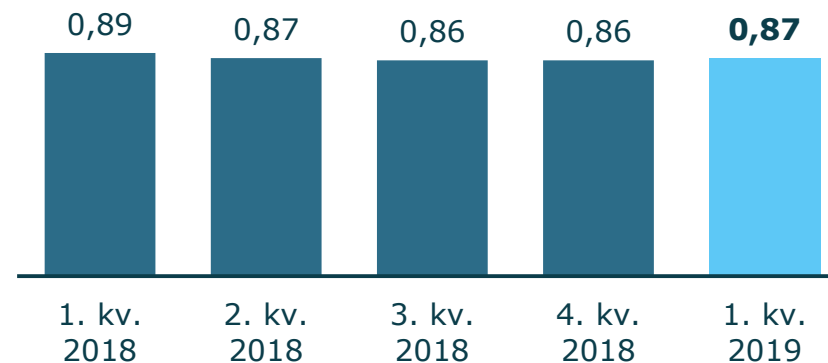
Driftskostnader i kvartalet

- i millioner kroner

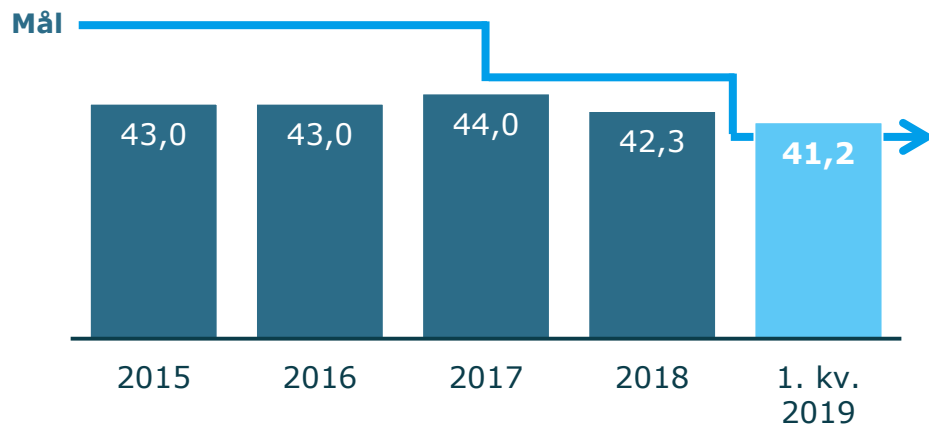


Driftskostnader i kvartalet

- i % av GFK

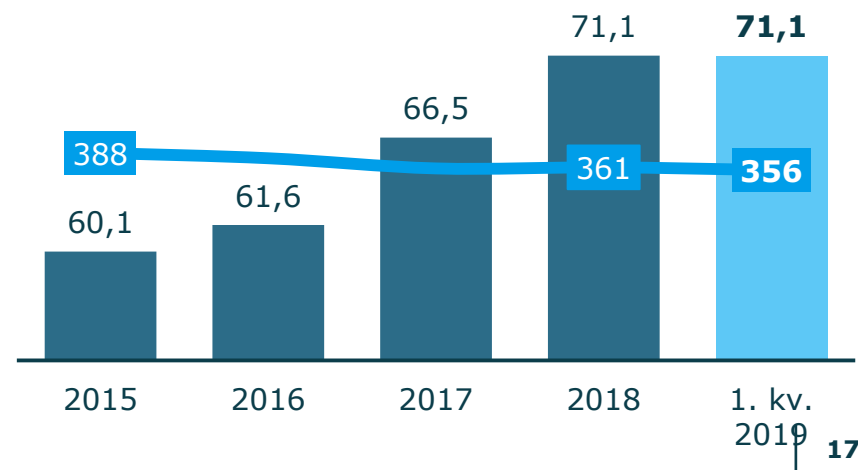


Kostnader i % av inntekter



Forvaltningskapital og årsverk

- forvaltningskapital i milliard kroner



Lave tap og god kvalitet i porteføljen

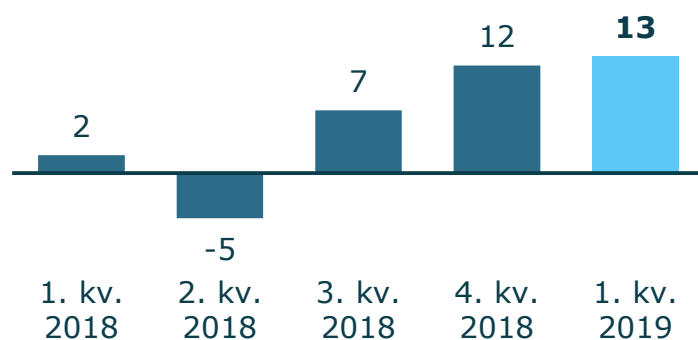
Godt kredittarbeid og betryggende tapsnedskrivninger



SPAREBANKEN MØRE

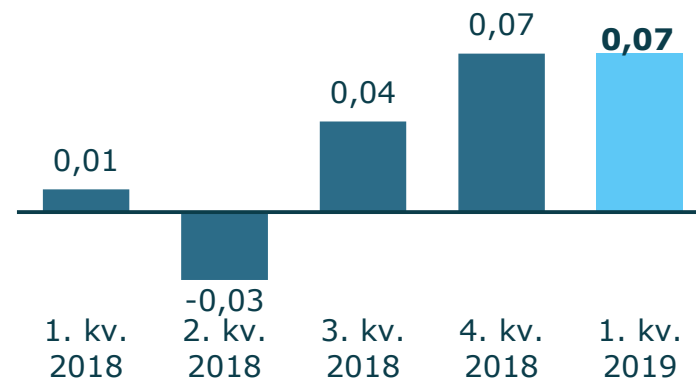
Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



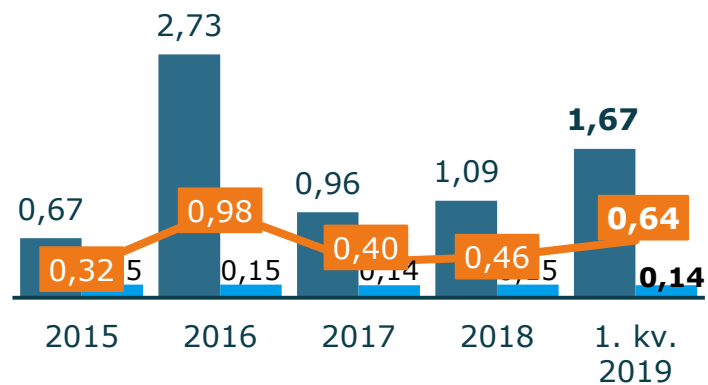
Tap på utlån og garantier

- i % av GFK



Sum tapsutsatte engasjement

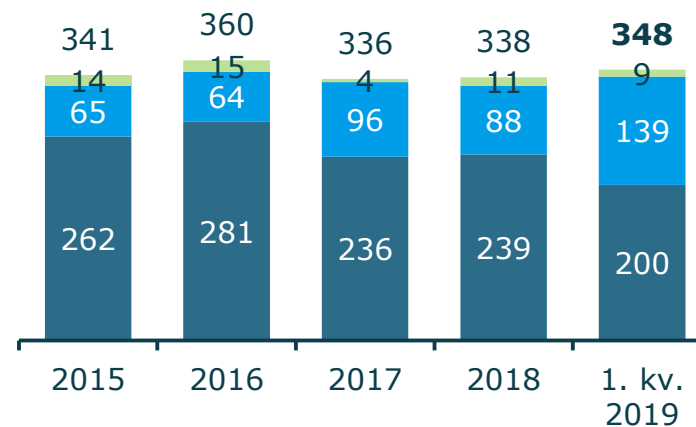
- i % av engasjement



■ Næringsliv ■ Personmarked — Totalt

Betryggende tapsnedskrivninger

- i millioner kroner



■ Ind. misl.holdte >90 dager
■ Ind. ikke misl.holdte
■ ECL-nedskr. utlån/gar.

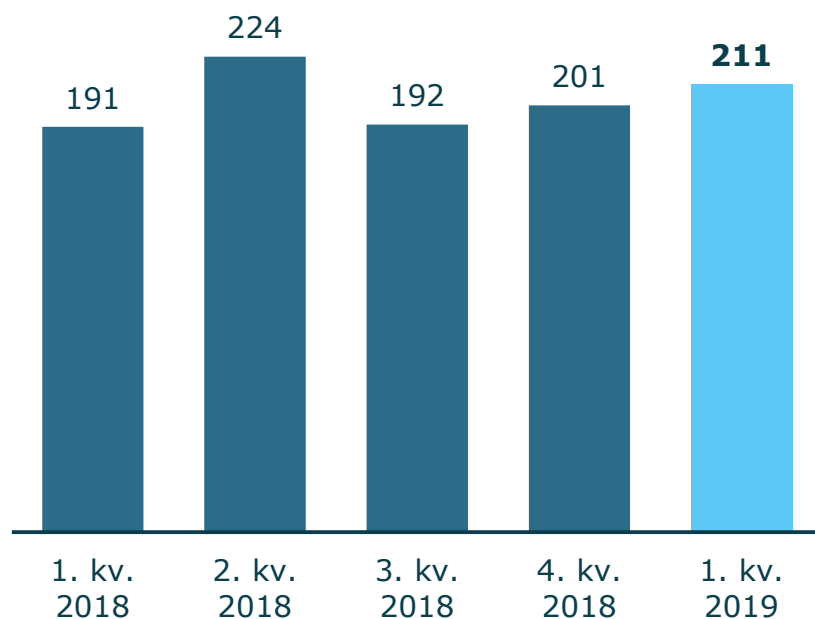
Banken leverer et godt resultat i 1. kvartal



SPAREBANKEN MØRE

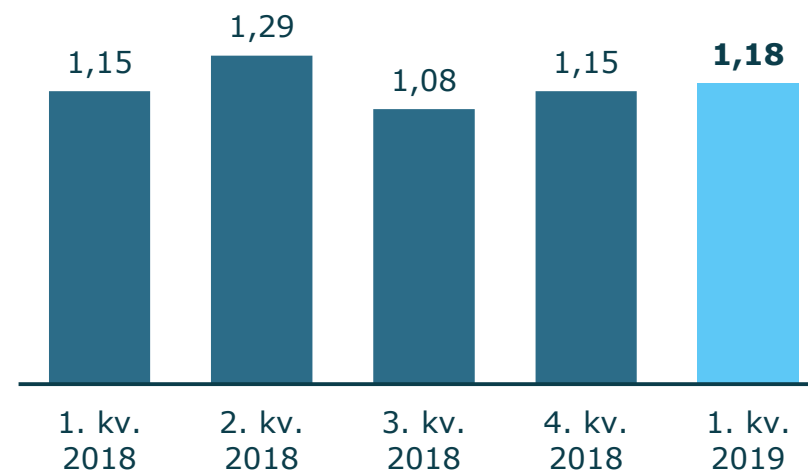
Resultat etter tap

- i millioner kroner



Resultat etter tap

- i % av GFK



God markedstilgang og stabil god rating

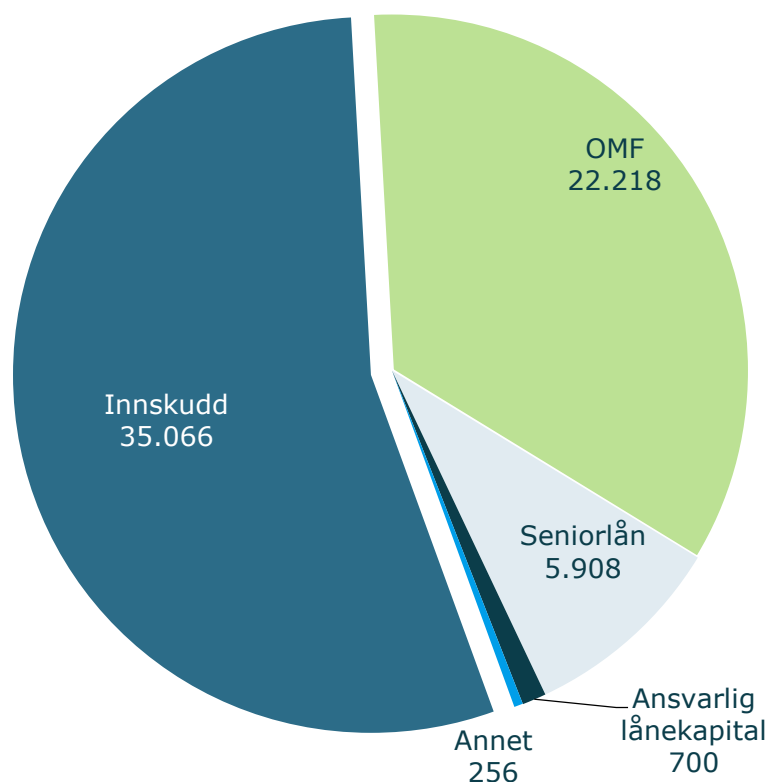
Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde, høy innskuddsdekning



SPAREBANKEN MØRE

Innskudd og markedsfinansiering

- i millioner kroner



Sparebanken Møre har god markedstilgang

- Banken har en innskuddsdekning på **57,2** prosent
- Total netto markedsfinansiering var vel NOK 27,8 mrd. ved årsskiftet – 85 % av denne finansieringen har restløpetid over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjestående løpetid på 1,97 år
- OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har tilsvarende en vektet gjestående løpetid på 3,87 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert fondsobligasjoner) er løpetiden 3,61 år
- Møre Boligkreditt AS har utstedt sju lån som kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR. I juni 2018 utstedte boligkredittselskapet sin andre sub benchmark Public Issue på EUR 250 millioner i det europeiske markedet, den første ble utstedt i sommeren 2017
- 12. desember 2018 bekreftet ratingbyrået Moody`s bankens **A2 stabil-rating**. Utstedelsene fra Møre Boligkreditt AS er ratet **Aaa**

God og solid kapitaldekning

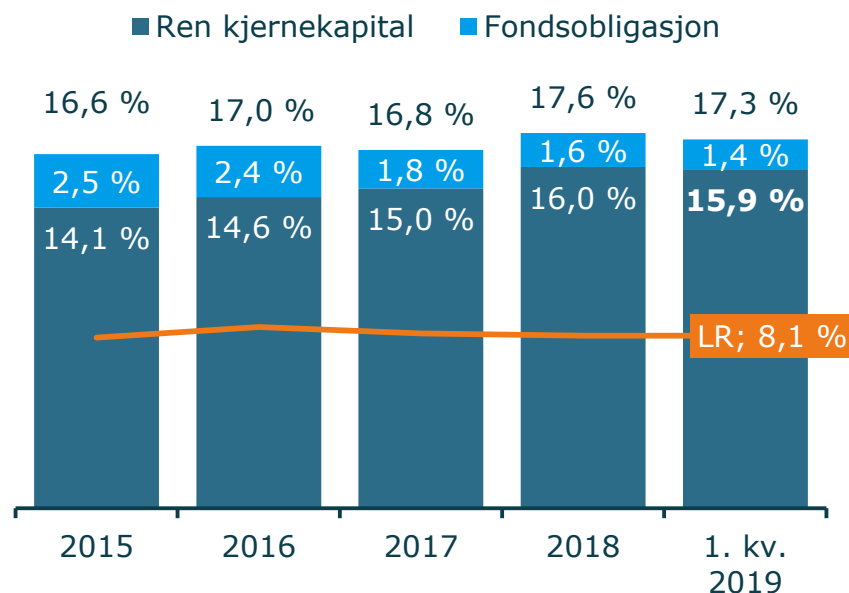
Ren kjernekapital og leverage ratio (LR) godt over regulatoriske krav



SPAREBANKEN MØRE

Kjernekapitaldekning

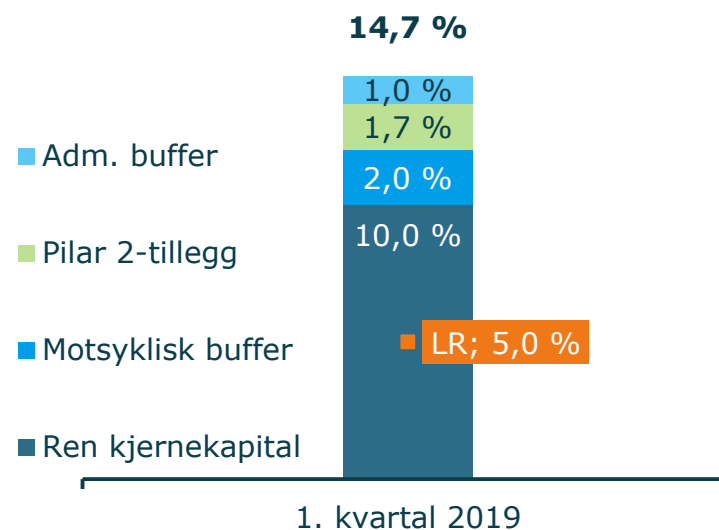
- i % av beregningsgrunnlag



- Ren kjernekapital skal minimum utgjøre 14,8 %
- Ren kjernekapital utgjør 15,9 % pr 31.3.19, kjernekapital utgjør 17,3 % og ansvarlig kapital utgjør 19,4 %

Mål for ren kjernekapitaldekning

- i % av beregningsgrunnlaget



- Konsernets kapitaldekning ligger godt over de varslede regulatoriske kapitalkravene
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked og IRB grunnleggende for foretak

God kursutvikling på MORG i 2019

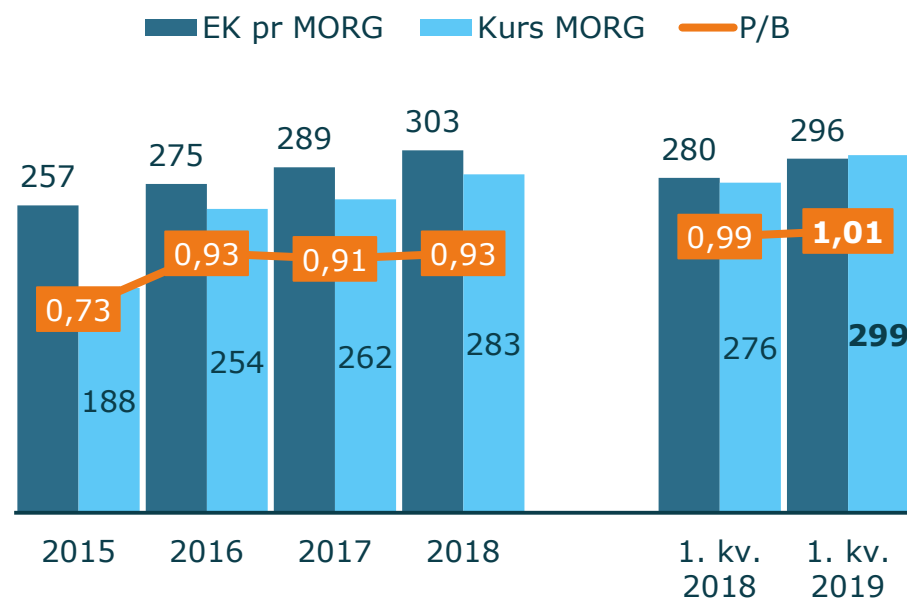
Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre



SPAREBANKEN MØRE

MORG - kurs og bokført verdi

- Egenkapital og kurs i kroner, Pris/Bok i andel



Egenkapital pr MORG er beregnet basert på konserntall

Utbyttepolitikk

- Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital
- Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte

Gode utsikter

- Sparebanken Møre er meget godt kapitalisert og har en god likviditet ved kvartalsskiftet. Banken har en sunn finansiell struktur og tilpasset balanse. Resultatene har vært stabilt gode og tapene lave de siste årene
- Utsiktene for produksjon og etterspørsel i fylket er gode. De viktigste årsakene til dette er
 - Renteoppgangen blir etter alt å dømme begrenset
 - Kronekursen er fortsatt svak
 - Det er vekst på våre eksportmarkeder
 - Aktiviteten i offentlig sektor holder seg oppe
 - Veksten i oljeinvesteringene har positive ringvirkninger
- Også aktivitetsnivået i boligmarkedet er tilfredsstillende. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet knyttet til virkningene av britenes fratreden fra EU og utfallet av handelskonflikten mellom USA og Kina.



Finansielle mål

Egenkapitalavkastning $> 11,0 \%$

K/I $< 40,0 \%$

Lave tap

Ren kjernekapital $> 14,8 \%$

Sunn finansiell struktur





SPAREBANKEN MØRE

Kontaktinformasjon

Trond Lars Nydal, adm. direktør

Telefon: 951 79 977

E-post: trond.nydal@sbm.no

Runar Sandanger, leder Treasury og Markets

Telefon: 950 43 660

E-post: runar.sandanger@sbm.no

sbm.no

facebook.com/sbm.no

Instagram [@sbmno](https://www.instagram.com/sbmno)

engasjert.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 and 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.



Vedlegg

Det største finanshuset mellom Bergen og Trondheim

Sterk lokal tilstedeværelse og en aktiv bidragsyter til regionen vår

28

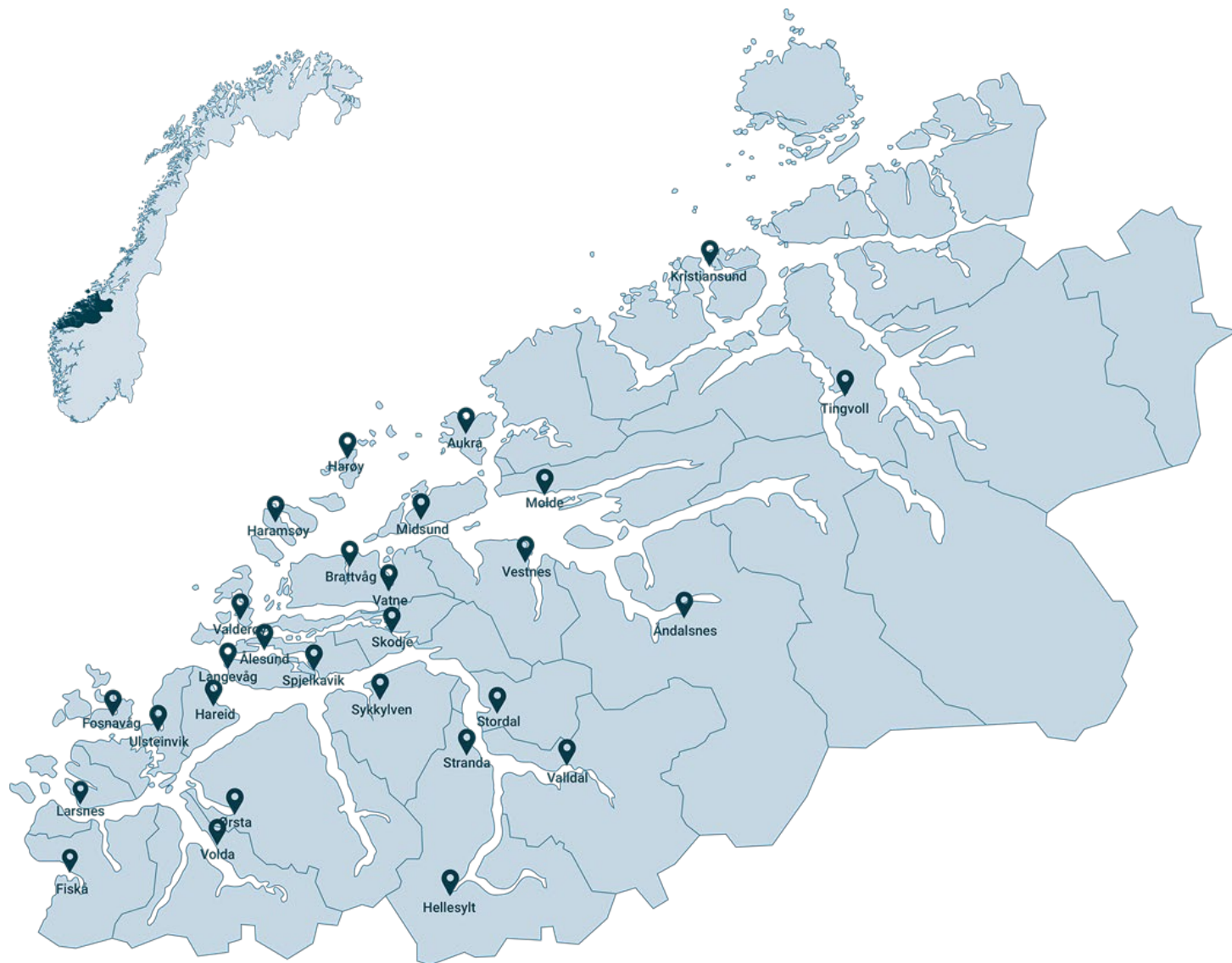
KONTOR I MØRE OG
ROMSDAL

356

ÅRSVERK

71

MILLIARDER KR. I
FORVALTNINGSKAPITAL





Totalleverandør av finansielle tjenester

- Finansiell rådgivning
- Innskudd
- Lån/ finansiering
- Betalingstjenester
- Nettpank og mobilbank
- Forsikring
- Eiendomsmegling
- Plassering og formuesforvaltning
- Aksje- valuta- og rentehandel
- Leasing

Resultat

Hovedtall for 1. kvartal 2019 og 1. kvartal 2018



SPAREBANKEN MØRE

Resultat	1. kvartal 2019		1. kvartal 2018		Endring		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
Netto renteinntekter	304	1,69	289	1,73	15		5,2
Netto avkastning fin. inv.	16	0,09	5	0,02	11		220,0
Gevinst/tap obligasjoner	6	0,03	3	0,02	3		-
Gevinst/tap aksjer	6	0,03	-2	0,02	8		100,0
Andre inntekter	49	0,28	47	0,28	2		4,3
Sum andre inntekter	77	0,43	53	0,32	24		45,3
Sum inntekter	381	2,12	342	2,05	39		11,4
Personalkostnader	85	0,47	84	0,50	1		1,2
Andre kostnader	72	0,40	65	0,39	7		10,7
Sum driftskostnader	157	0,87	149	0,89	8		5,4
Resultat før tap	224	1,25	193	1,16	31		16,1
Tap på utlån og garantier	13	0,07	2	0,01	11		550,0
Resultat før skatt	211	1,18	191	1,15	20		10,5
Skattekostnad	49	0,26	50	0,29	-1		-2,9
Resultat for perioden	162	0,92	141	0,86	21		15,2
Egenkapitalrentabilitet %	11,0		10,1		0,9		
Kostnader i % av inntekter	41,2		43,6		-2,4		
Resultat pr EKB i kroner	7,95		7,00		0,95		

Balanse og nøkkeltall

Hovedtall 1. kvartal 2019 og 2018



SPAREBANKEN MØRE

	31.03.19	31.03.18	Endring siste år	
Balanse	NOK mill.	NOK mill.	NOK mill.	p.e.
Forvaltningskapital	71.135	68.660	2.475	3,6
Utlån til kunder	61.270	58.247	3.023	5,2
Innskudd fra kunder	35.066	33.539	1.527	4,6
Ansvarlig kapital	6.646	6.479	96	1,5

	31.03.19	31.03.18	Endring siste år p.e.
Nøkkeltall			
Egenkapitalrentabilitet i %	11,0	10,1	0,9
Kostnader i % av inntekter	41,2	43,6	-2,4
Ansvarlig kapital %	19,4	18,6	0,8
Kjernekapital %	17,3	16,6	0,7
Ren kjernekapital %	15,9	15,1	0,8
Leverage Ratio, LR %	8,1	8,1	0,0
Resultat pr EKB (kr, konsern)0	7,95	7,00	0,95
Resultat pr EKB (kr, morbank)	14,10	12,00	2,10

Spesifikasjon av andre inntekter

Pr 1. kvartal 2019 og 2018



SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill.)	Pr 1. kvartal 2019	Pr 1. kvartal 2018	Endring siste år
Utbytte	1	1	0
Kursgevinst/tap valuta (agio)	13	10	3
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	1	2	-1
Kursgevinst/tap fin. derivat	1	-7	8
Kursgevinst/tap obligasjoner	6	3	3
Kursgevinst/tap aksjer	6	-2	8
Netto avkastning på finansielle inv.	28	7	21
Inntekter fra kort	12	10	2
Øvrig betalingsformidling	9	8	1
Betalingsformidling utland	2	2	0
Provisjonskostnader betalingsformidling	-7	-7	0
Garantiprovisjoner	7	9	-2
Eiendomsmegling	5	4	1
Skadeforsikring	5	4	1
Aktiv forvaltning	8	8	0
Tinglysing / purregebyr	3	3	0
Fond /ordrehandel	4	4	0
Andre inntekter	1	2	-1
Netto provisjons- og andre inntekter	49	46	3
Sum andre inntekter	77	53	24

Spesifikasjon av kostnader

Pr 1. kvartal 2019 og 2018

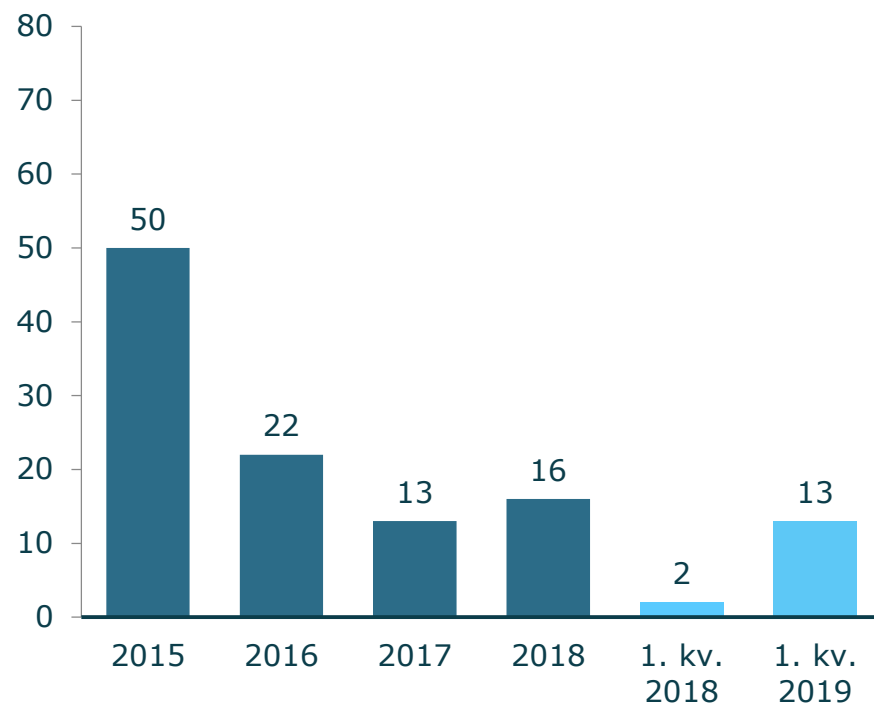


SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill.)	Pr 1. kvartal 2019	Pr 1. kvartal 2018	Endring siste år
Lønn	59	58	1
Feriepenger	6	6	0
Arbeidsgiveravgift	9	9	0
Finansskatt AGA	3	3	0
Andre personalkostnader	3	3	0
Pensjonskostnader (Innskudd/Ytelse/AFP)	5	5	0
Sum personalkostnader	85	84	1
IT-kostnader	28	26	2
Kontorrekvisita/Telefon/Porto/Reise mm.	5	5	0
Markedsføringskostnader	8	4	4
Avskrivninger	8	7	1
Lokalkostnader	7	7	0
Kostnader varige driftsmidler	3	3	0
Andre driftskostnader	13	10	3
Sum andre driftskostnader	72	65	7
Sum driftskostnader	157	149	8

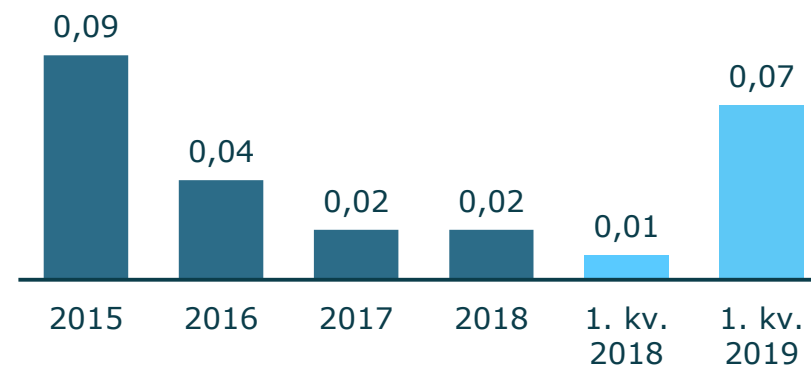
Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



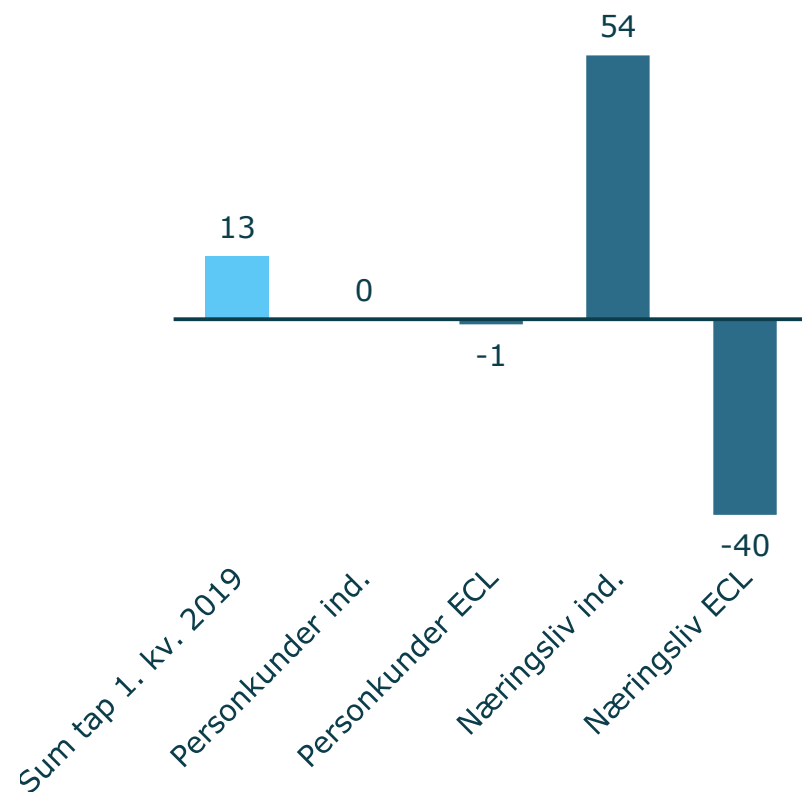
Tap på utlån og garantier

- i % av GFK



Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



- Konsernet bokfører tap (Expected credit loss – ECL) i henhold til IFRS 9 fra 1.1.2018
- ECL-modellens beregning av forventede tap pr 31.3.2019 gir en reduksjon i tapsnedskrivningene på 40 mill. kroner
- Endring i individuelle tapsnedskrivninger utgjør 0 mill. kroner for personkundemarkedet og en økning på 54 mill. kroner for næringslivsmarkedet

Lav andel tapsutsatte engasjement

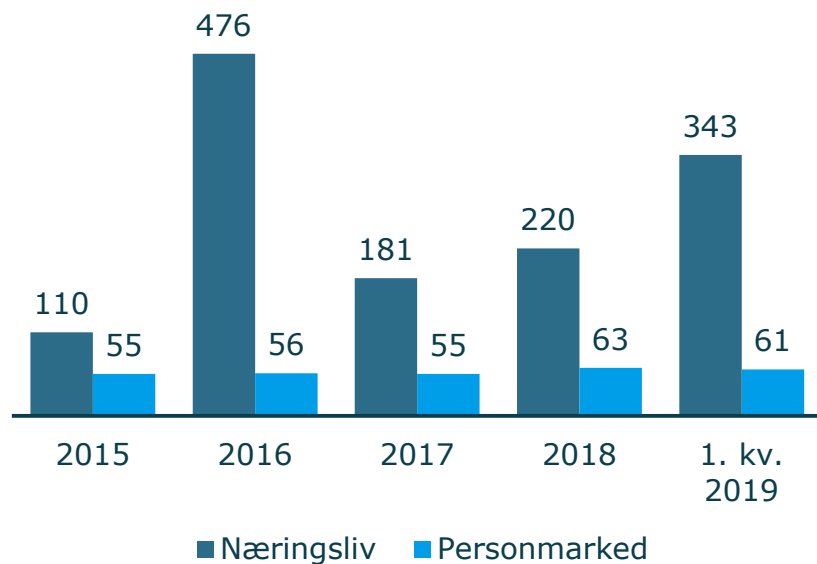
Misligholdte over 3 måneder og ikke-misligholdte med ind. tapsnedskrivning



SPAREBANKEN MØRE

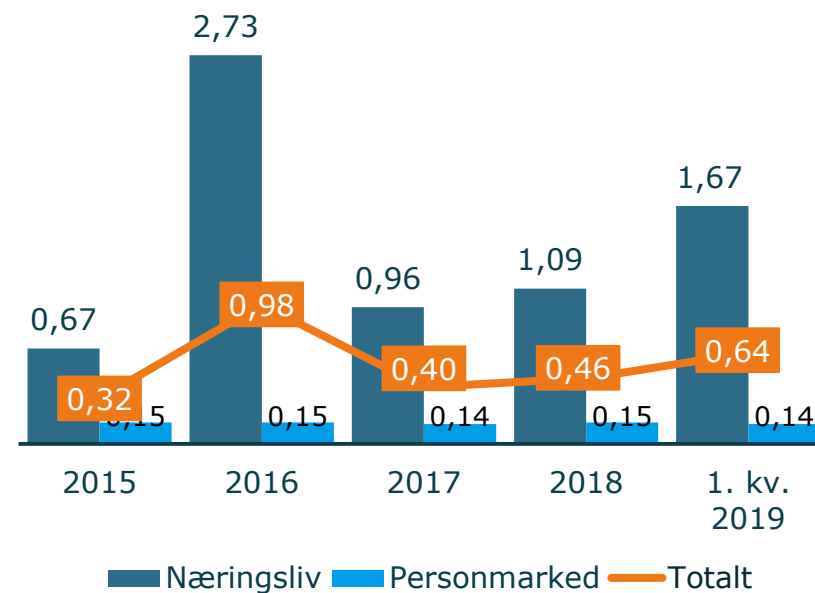
Sum tapsutsatte engasjement

- i millioner kroner



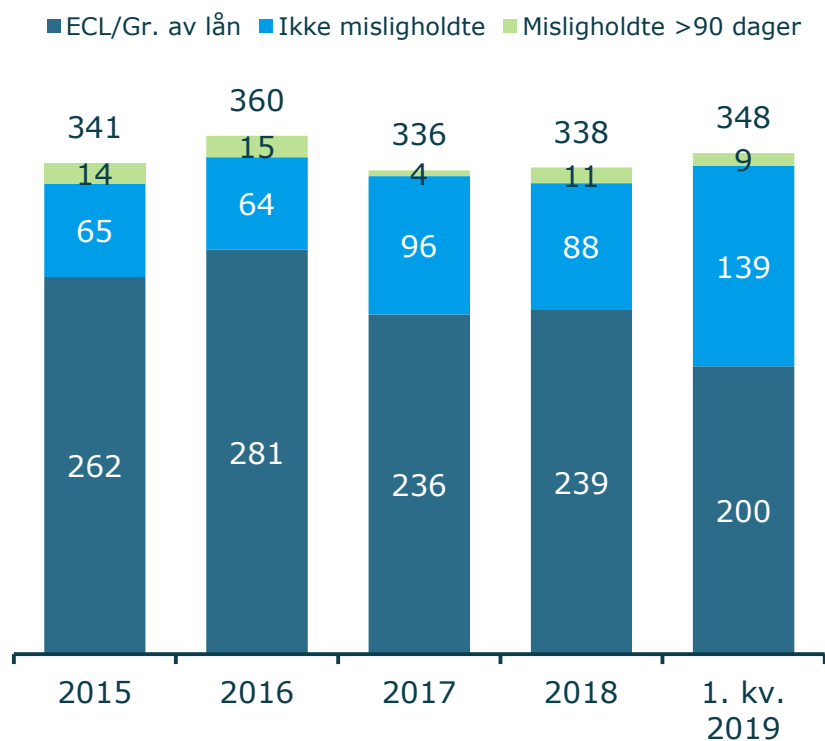
Sum tapsutsatte engasjement

- i % av engasjement



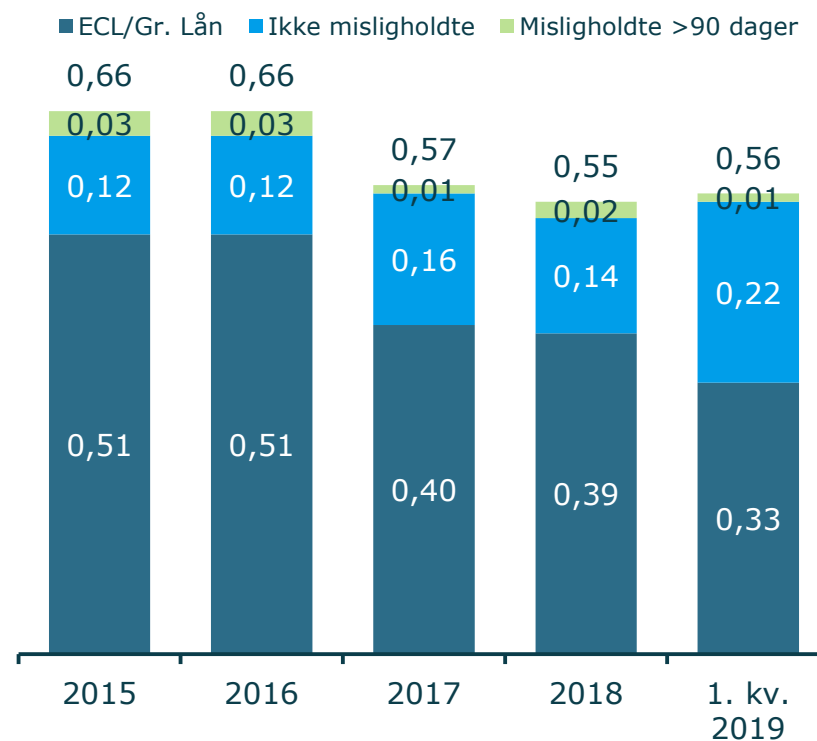
Tapsnedskrivninger

- i millioner kroner



Tapsnedskrivninger

- i % av engasjement



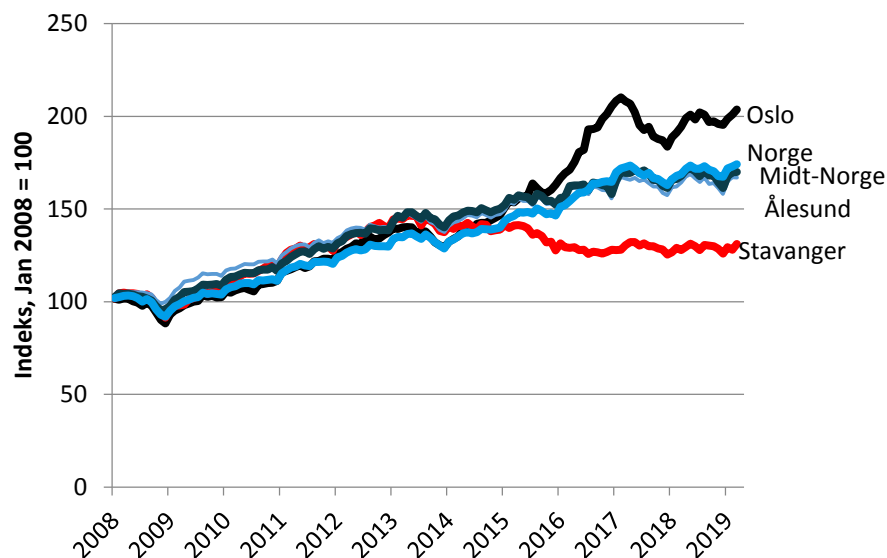
Forskjeller i boligmarkedet

Utvikling i boligpriser fra januar 2008 – mars 2019

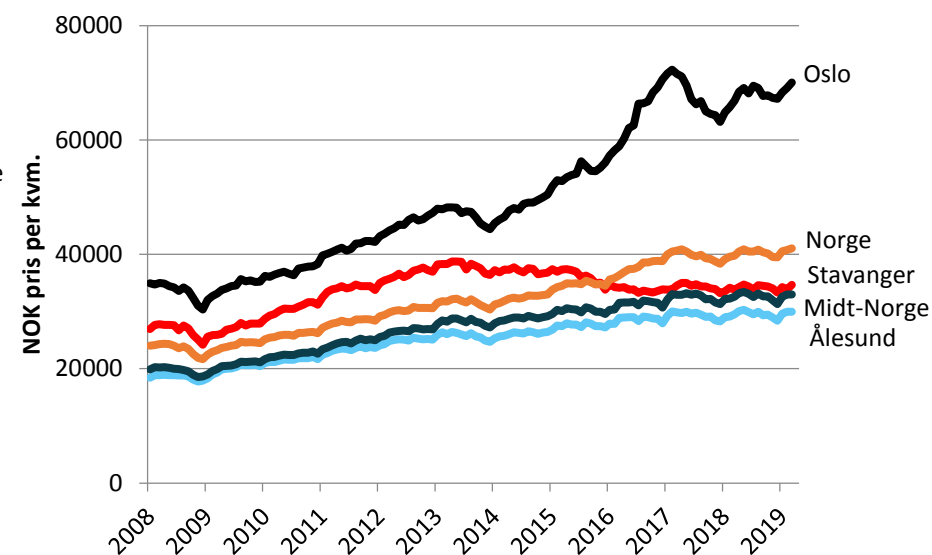


SPAREBANKEN MØRE

Indeksert, Januar 2008 = 100



Utvikling av pris per kvadratmeter



Nøkkelinformasjon

(Omsetning av brukte boliger)

	Norge	Midt-Norge	Ålesund m/omegn	Stavanger m/omegn	Oslo
Sesongjustert endring siste mnd.	+0,3 %	-0,1 %	-0,2 %	+1,1 %	+0,8 %
Endring siste 12 måneder	+3,2 %	+1,2 %	+1,6 %	+2,5 %	+4,8 %
Pris pr kvadratmeter (NOK)	41 029	33 007	29 979	34 693	70 049
Formidlingstid mars 2019	52 dager	73 dager	64 dager	68 dager	24 dager
Pris median bolig (NOK)	3 118 598	2 700 000	2 545 000	3 192 079	4 015 500

God kvalitet i utlån til personmarkedet

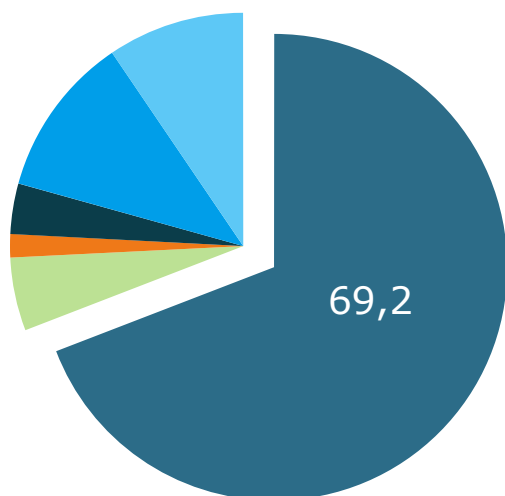
Høy andel godt sikrede lån med pant i bolig



SPAREBANKEN MØRE

Andel utlån til personkunder

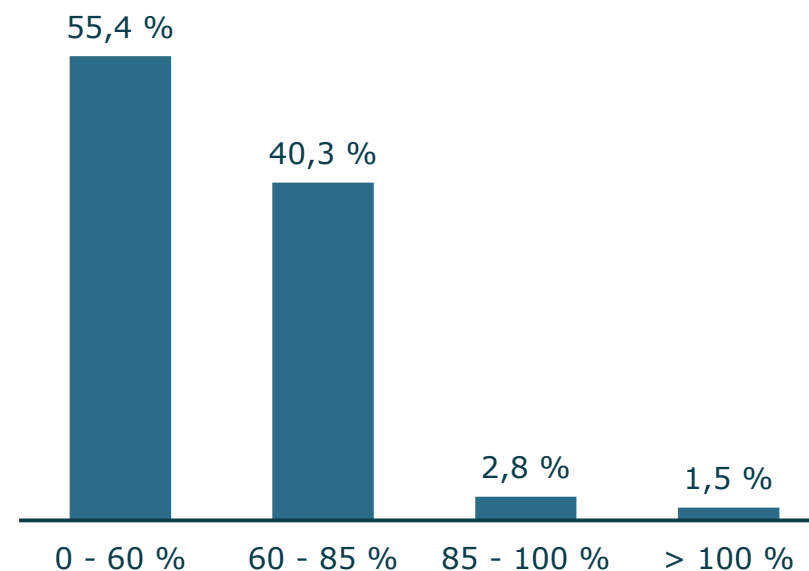
- i % av sum utlån



- Banken følger bestemmelsene i boliglånsforskriften
- Avvik rapportert i 1. kvartal 2019:
 - 5,5 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo
 - 6,7 % for lån med pant i bolig i Oslo
 - Begge er godt innenfor kravene i § 8

Belåningsgrad i personmarkedet

- Loan-To-Value (LTV)



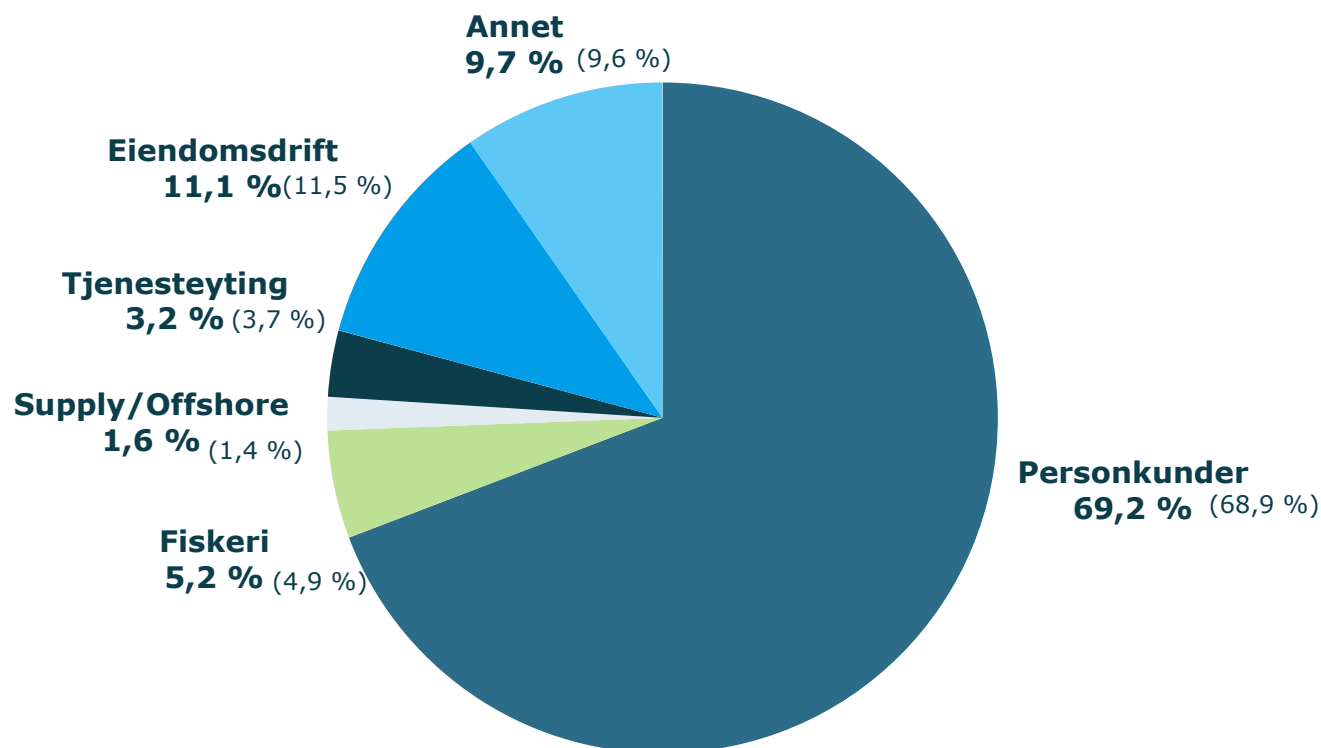
- 95,7 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

God og diversifisert portefølje

Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



SPAREBANKEN MØRE



Annet – 9,7 % - inneholder:

Finansiell tjenesteytelse	2,1 % (2,1 %)	Handel	1,0 % (1,1 %)
Annen industri	1,8 % (2,6 %)	Jordbruk	0,8 % (0,8 %)
Fiskeindustri	1,2 % (0,2 %)	Diverse	0,3 % (0,3 %)
Verftsindustri	1,3 % (1,5 %)		
Bygg og anlegg	1,2 % (1,0 %)		

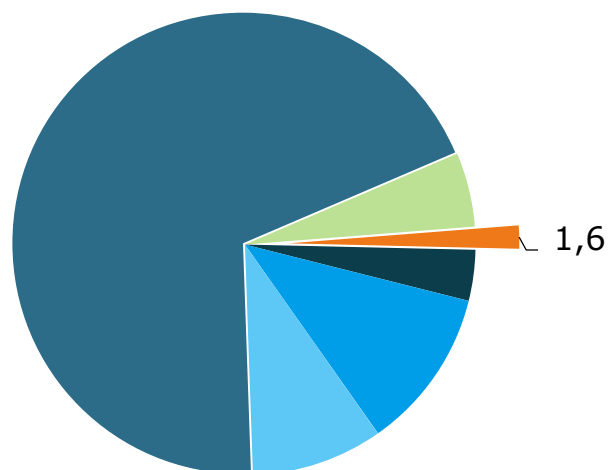
Lav eksponering mot offshore og supply



SPAREBANKEN MØRE

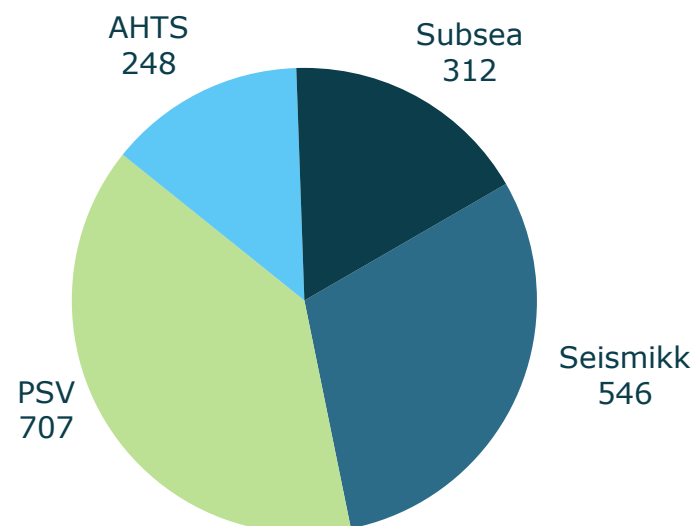
Andel utlån til offshore og supply

- i % av totale utlån



Fordelt eksponering pr fartøystype (utlån, garantier mv)

- i millioner kroner



(EAD millioner kroner)	Utlån	Garantier mv	Sum EAD				
				Individuelle	ECL-IFRS 9	Total	Andel EAD
Lav risiko (risikoklasse A-C)	138	125	263	0	0,1	0,1	0,0 %
Middels risiko (risikoklasse D-G)	400	111	511	0	11	11	2,1 %
Høy risiko (risikoklasse H-M)	322	345	668	0	86	86	12,9 %
Engasjement med individuell tapsnedskrivning	114	258	371	100	-	100	26,9 %
Sum	973	840	1.813	100	97	197	10,9 %

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (1-10) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.19	31.12.18
Sparebankstiftelsen Tingvoll	904.000	901.000
Cape Invest AS	749.934	751.000
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	421.563	419.467
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	371.014	386.014
MP Pensjon	339.781	339.781
Pareto Invest AS	301.014	304.355
Wenaas Kapital AS	250.685	230.161
FLPS – Princ All Sec	207.619	207.782
Verdipapirfondet Eika egenkapital	173.000	173.000
Sum 10 største	4.098.610	4.092.256
Herav Møre og Romsdal	2.284.619	2.262.161
Herav Møre og Romsdal i %	55,7	55,3

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (11-20) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.19	31.12.18
Beka Holding AS	150.100	150.100
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	115.000	125.000
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	113.500	113.500
State Street Bank	76.000	75.913
PIBCO AS	75.000	75.000
Stiftelsen Kjell Holm	70.200	49.850
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Malme AS	55.000	55.000
Odd Slyngstad	53.337	59.915
U.Aandals EFTF AS	50.000	50.000
Sum 20 største	4.920.407	4.910.498
Herav Møre og Romsdal	2.701.656	2.665.426
Herav Møre og Romsdal i %	54,9	54,3