



# Regnskap 4. kvartal 2015

## Foreløpig årsregnskap 2015

Olav Arne Fiskerstrand

*Adm. direktør*

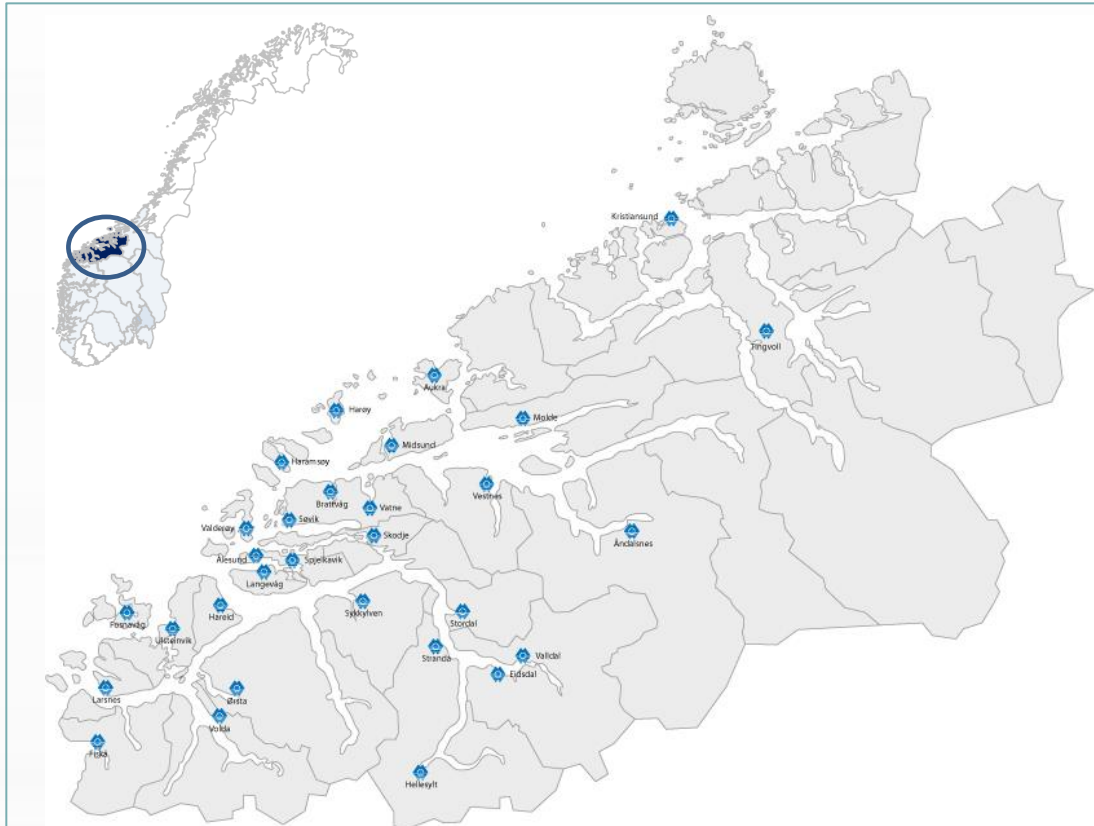
28. januar 2016

# 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!



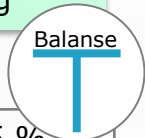
- 30 kontor i Møre og Romsdal
- 388 årsverk
- 60,1 milliarder kroner i forvaltningskapital
- Den største banken i Møre og Romsdal
- Betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet



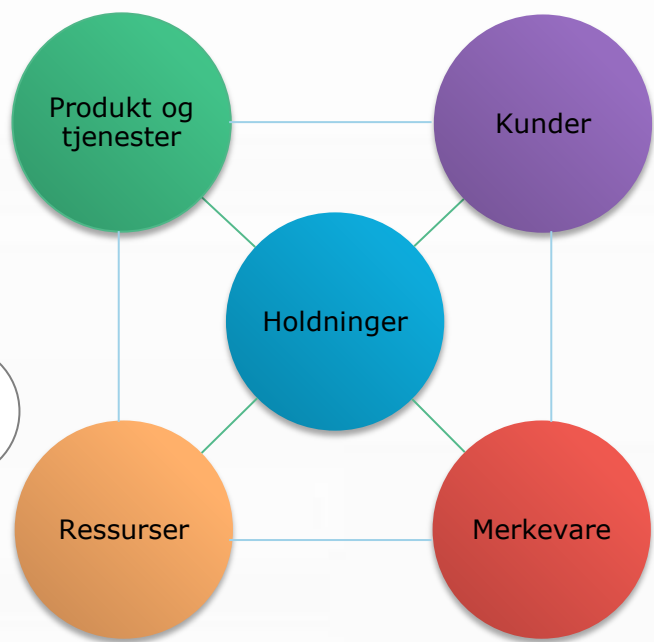
# Sparebanken Møre skal være nr. 1 bank i Møre og Romsdal

Totalleverandør av de beste finansielle tjenester innen :

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



Ren kjernekapital > 13,5 %  
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)  
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 2015

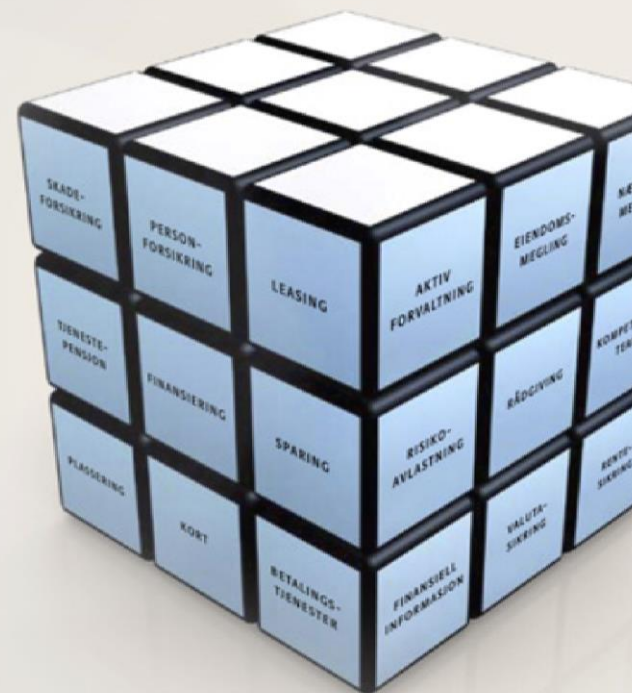
- Regional økonomi er i endring som følge av konsekvensene av oljeprisfallet. Oljeavhengige næringer er negativt påvirket av fallende oljeinvesteringer
- På den andre siden opplever flere næringer i vårt område tiltakende aktivitet og nyter bl. a. godt av en svak kronkurs og et vedvarende lavt rentenivå. I sum har arbeidsledigheten i fylket steget gjennom året og ligger i desember på 2,9% mot 3,0% i landet sett under ett
- Vi 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

## Hovedtrekk fra 4. kvartal 2015

- Banken har forlenget samarbeidet med Evry. Avtalen vil gi oss en effektiv plattform for moderne bankdrift, med digitale løsninger som gjør at vi kan møte fremtidige kundebehov på en god måte
- I november ble det inngått avtale om salg av aksjene i Visa Europe Ltd til Visa Inc. Sparebanken Møre har som medlemsbank i Visa Norge FLI vurdert sin eierinteresse som gir rettighet til vederlag som en finansiell eiendel, og har estimert verdien av denne til 42 mill. kroner ved årsslutt. Regnskapsmessig er verdien ført over utvidet resultat i 2015.
- I november vedtok forstanderskapet å overføre alle ansatte født i 1959 eller senere fra ytelsespensjon til innskuddspensjon med virkning fra 31.12.2015. Det ytes individuell kompensasjon med en totalramme på maks. 20 mill.



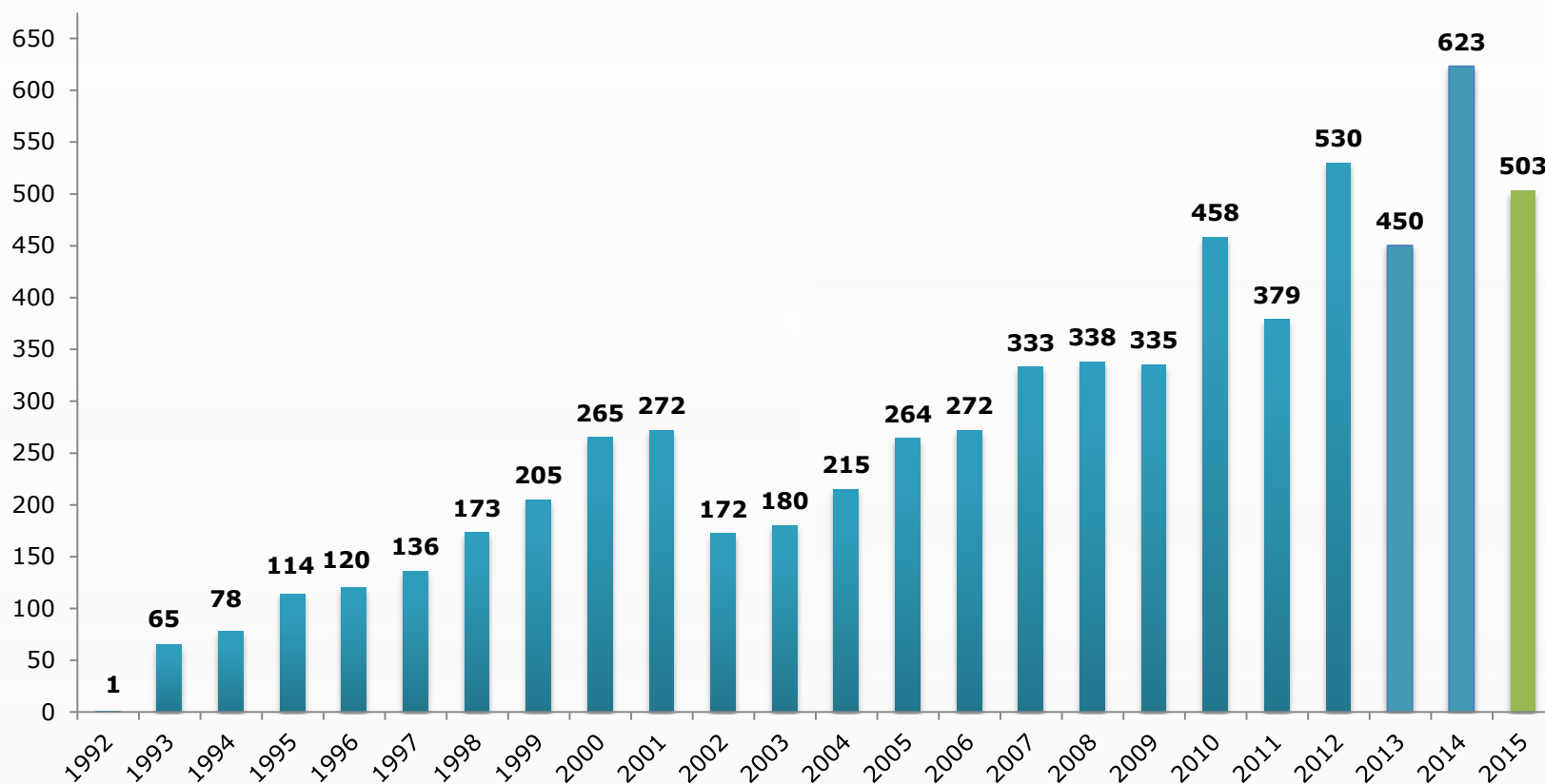
## Resultat 4. kvartal 2015





# Utvikling i nettoresultat over tid

Mill. kroner







## Resultat

## Hovedtall for 4.kv. 2015 og 4.kv. 2014

Resultat	4.kv. 2015		4.kv. 2014		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	279	1,87	282	2,03	-3	-0,16	-1,1
Netto avkastning fin. inv.	-3	-0,02	-7	-0,05	4	0,03	57,1
Andre inntekter	43	0,27	48	0,34	-5	-0,07	-10,4
Sum inntekter	319	2,12	323	2,32	-4	-0,20	-1,2
Personalkostnader	85	0,57	79	0,58	6	-0,01	7,6
Endring av pensjonsordning	-24	-0,16			-24	-0,16	
Andre kostnader	63	0,41	57	0,40	6	0,01	10,5
Sum driftskostnader	124	0,82	136	0,98	-12	-0,16	-8,8
Resultat før tap	195	1,30	187	1,34	8	-0,04	4,3
Tap på utlån og garantier	25	0,17	7	0,05	18	0,12	257,1
Resultat før skatt	170	1,13	180	1,29	-10	-0,16	-5,6
Skattekostnad	48	0,31	53	0,38	-5	-0,07	-9,4
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>122</b>	<b>0,82</b>	<b>127</b>	<b>0,91</b>	<b>-5</b>	<b>-0,09</b>	<b>-3,9</b>
Egenkapitalrentabilitet %		10,3		11,0			
Kostnader i % av inntekter		38,8		42,3			

# Hovedtall 2015 og 2014

Resultat	2015		2014		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	1.098	1,89	1.093	2,01	5	-0,12	0,5
Netto avkastning fin. inv. øvr.	63	0,11	31	0,06	32	0,05	103,2
Kurstap/-gev. obligasjoner	-51	-0,09	10	0,02	-61	-0,11	
Salgsgevinst Nets AS 14			94	0,17	-94	-0,17	
Andre inntekter	193	0,33	180	0,33	14	0,00	7,2
Sum inntekter	1.303	2,24	1.408	2,59	-105	-0,35	-7,5
Personalkostnader	309	0,53	324	0,59	-15	-0,06	-4,6
Andre kostnader	252	0,43	240	0,45	12	-0,02	5,0
Sum driftskostnader	561	0,96	564	1,04	-3	-0,08	-0,5
Resultat før tap	742	1,28	844	1,55	-102	-0,27	-12,1
Tap på utlån og garantier	50	0,09	22	0,04	28	0,05	127,3
Resultat før skatt	692	1,19	822	1,51	-130	-0,32	-15,8
Skattekostnad	189	0,32	199	0,36	-10	-0,04	-5,1
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>503</b>	<b>0,87</b>	<b>623</b>	<b>1,15</b>	<b>-120</b>	<b>-0,28</b>	<b>-19,2</b>
Forvaltningskapital	60.120		56.305		3.815		6,8
Utlån til kunder	51.286		48.884		2.402		4,9
Innskudd fra kunder	29.389		28.389		1.000		3,5
Ansvarlig kapital	5.878		5.689		189		3,3
Ansvarlig kapital %	18,3		15,8				2,5 p.e.
Kjernekapital %	16,7		14,4				2,3 p.e.
Ren kjernekapital %	14,2		12,0				2,2 p.e.
Uvektet kjernekap. (Leverage Ratio LR) %	8,2		7,9				0,3 p.e.
Liquidity Coverage Ratio (LCR) %	123,0		127,0				
Egenkapitalrentabilitet %		10,7		14,0			
Kostnader i % av inntekter		43,0		40,1			
Fortj. pr EKB (konsern, kr)		25,25		31,20			
Fortj. pr EKB (morbank, kr)		25,70		29,10			



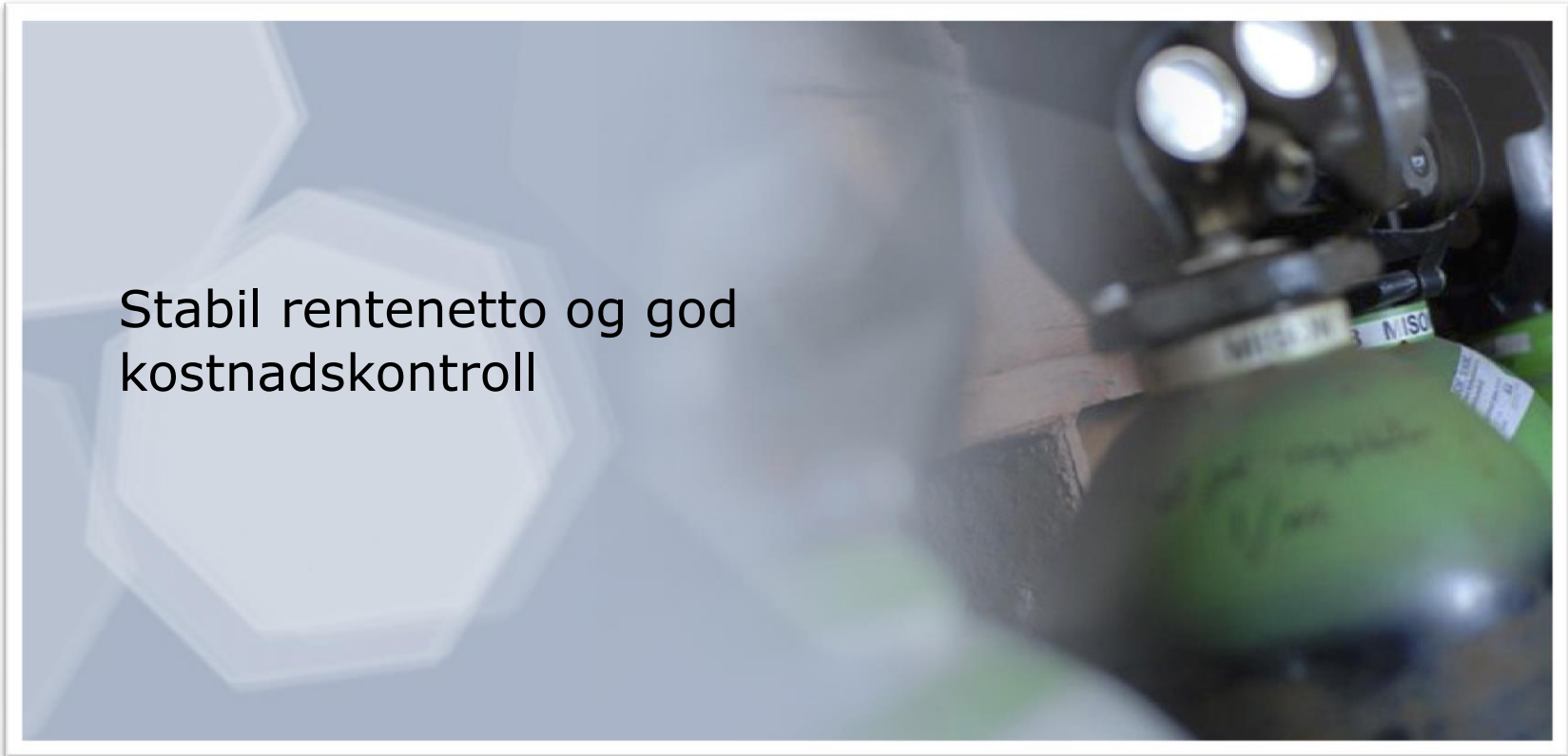
# Opprettholdelse av stabil og god avkastning



\* Korrigeret for engangseffekt fra planendring pensjon



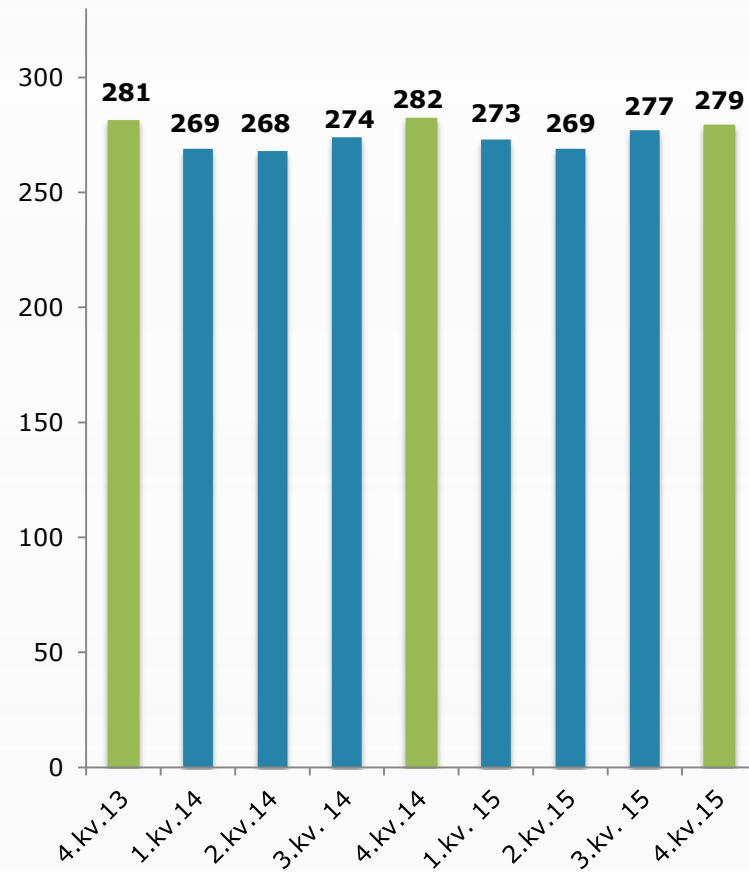
Stabil rentenetto og god  
kostnadskontroll



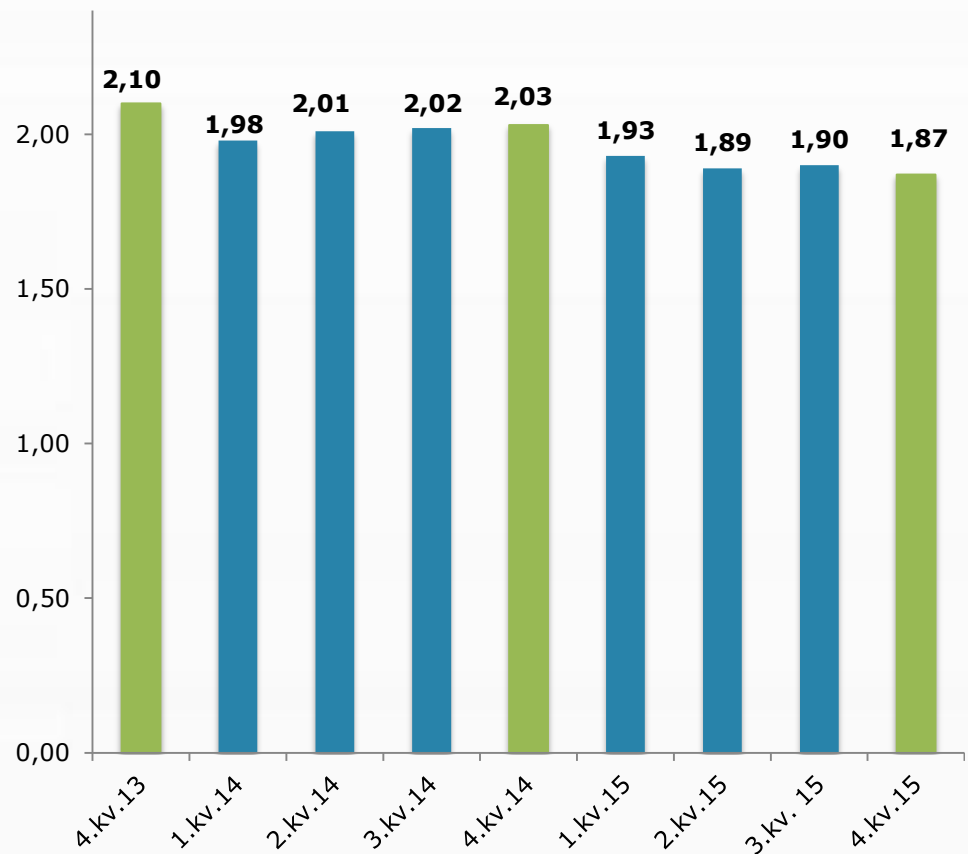


# Rentenetto kvartalsvis

Mill. kr



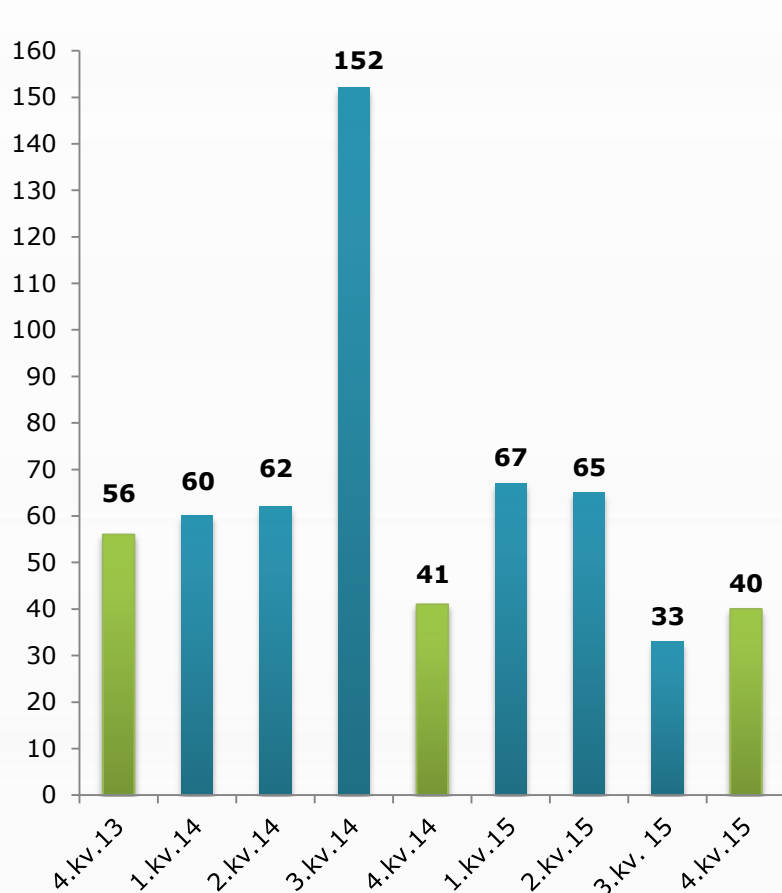
% av GFK



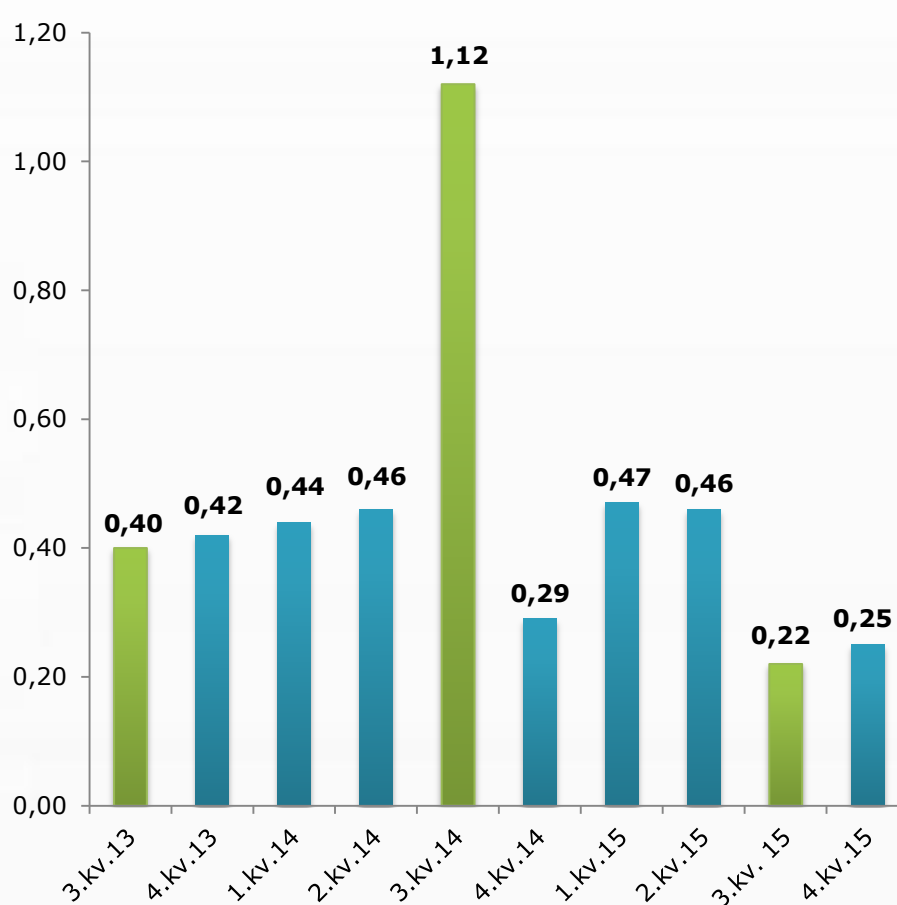


# Andre inntekter kvartalsvis

Mill. kr.



%





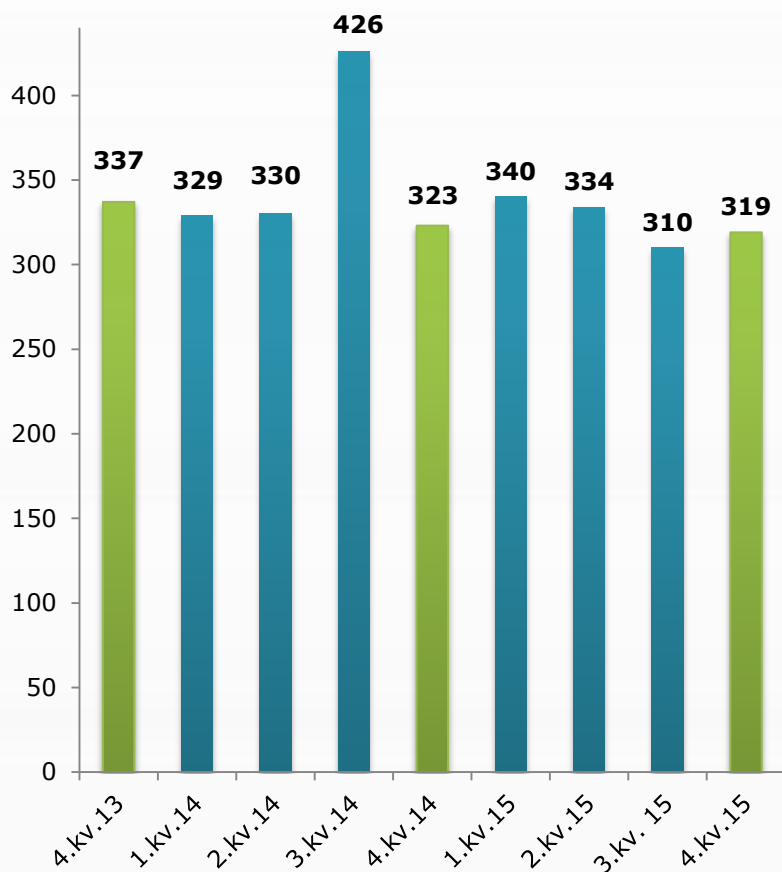
## Spesifikasjon av andre inntekter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Endring</b>
	<b>Mill. kr</b>	<b>Mill. kr</b>	<b>Mill. kr</b>
Inntekter fra kort	50	50	0
Bankgiro/øvrige betalingsformidling	27	26	1
Betalingsformidling utland	8	8	0
Prov.kostnader bet.form.	-28	-29	1
Garantiprovisjoner	39	28	11
Eiendomsmegling	20	22	-2
Skadeforsikring	16	15	1
Aktiv Forvaltning	21	17	4
Tinglysing/purregebyr	11	12	-1
Fond/ordrehandel	14	14	0
Andre inntekter	15	17	-2
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>193</b>	<b>180</b>	<b>13</b>
Utbytte	2	7	-5
Kursgevinst/tap valuta (agio)	33	27	6
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	26	8	18
Kursgevinst/tap fin. derivat	4	-9	13
Kursgevinst/tap obligasjoner	-51	10	-61
Kursgevinst/tap aksjer	-2	92	-94
<b>Netto avkastning på finansielle inv.</b>	<b>12</b>	<b>135</b>	<b>-123</b>
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>205</b>	<b>315</b>	<b>-110</b>

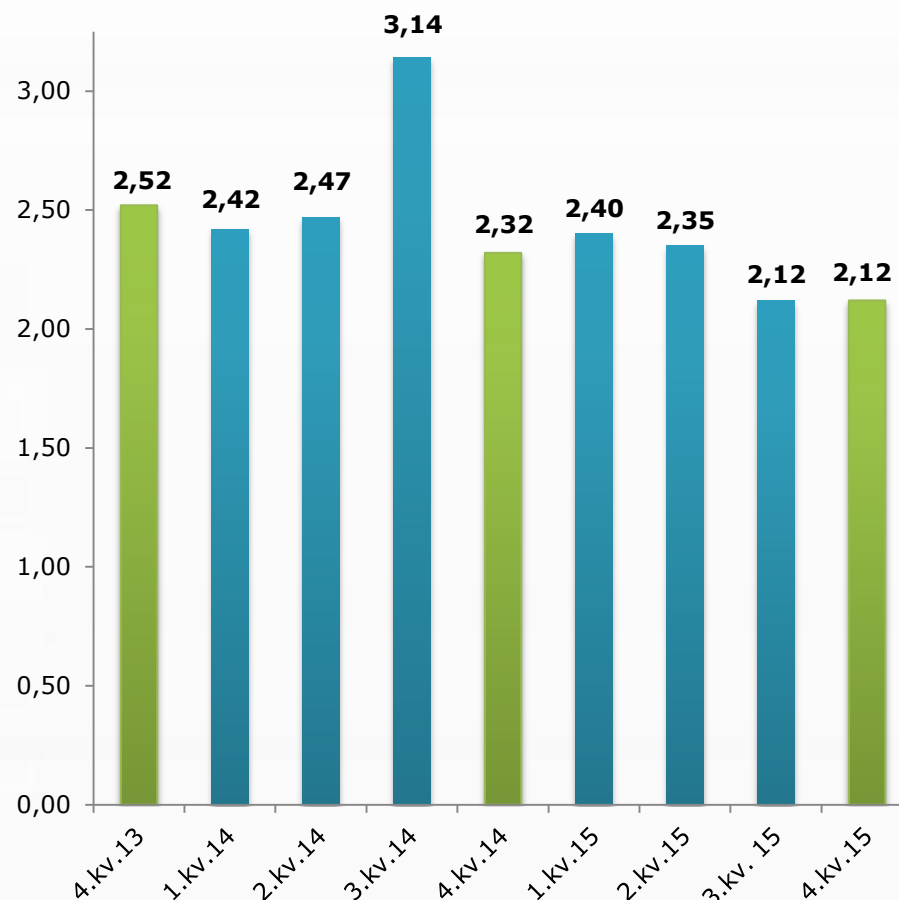


# Inntektsutviklingen kvartalsvis

Mill. kr.



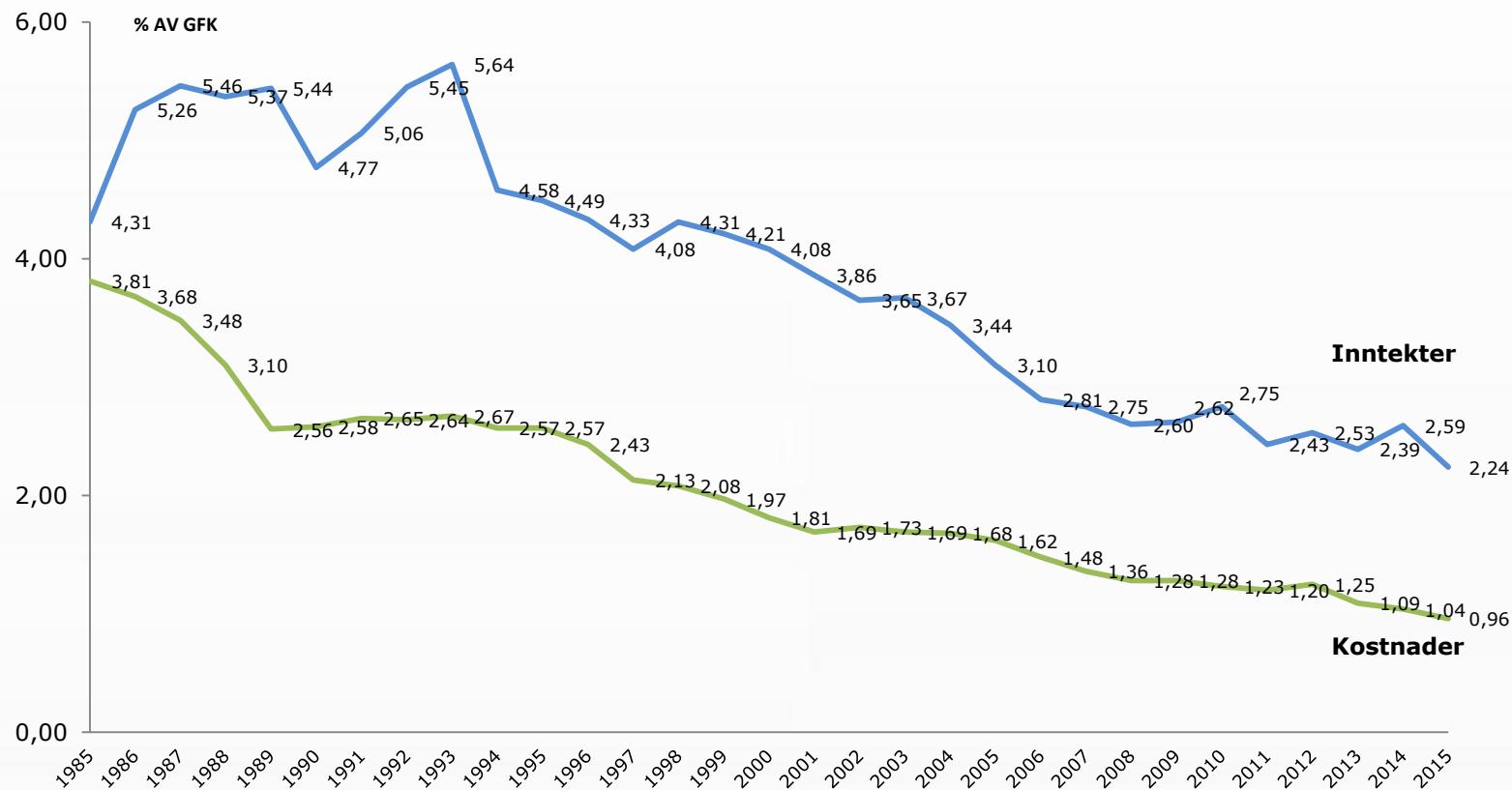
%







# Utvikling i inntekter og kostnader





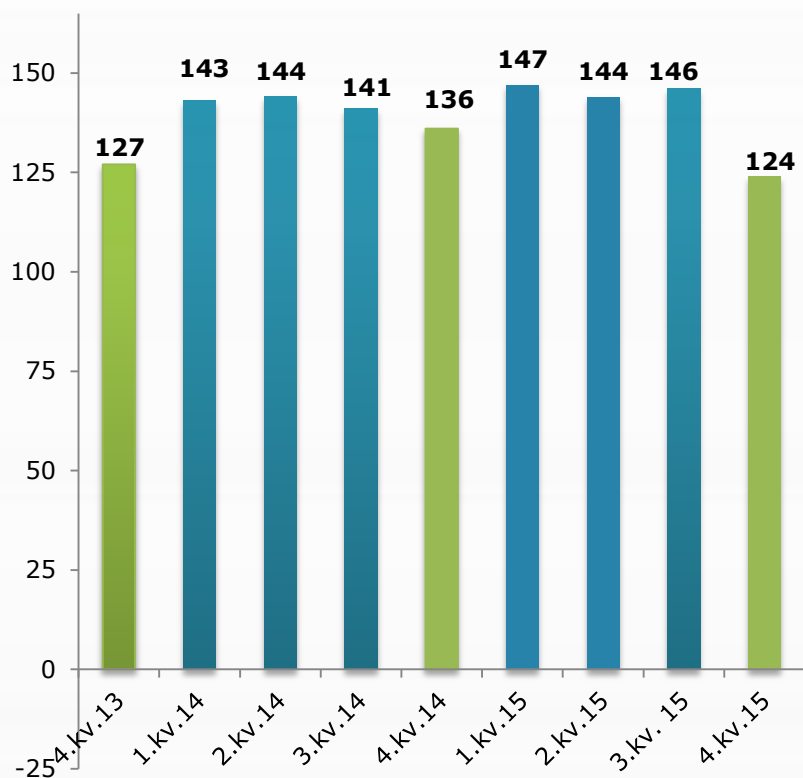
Fremdeles positiv  
utvikling i  
kostnadsnivået



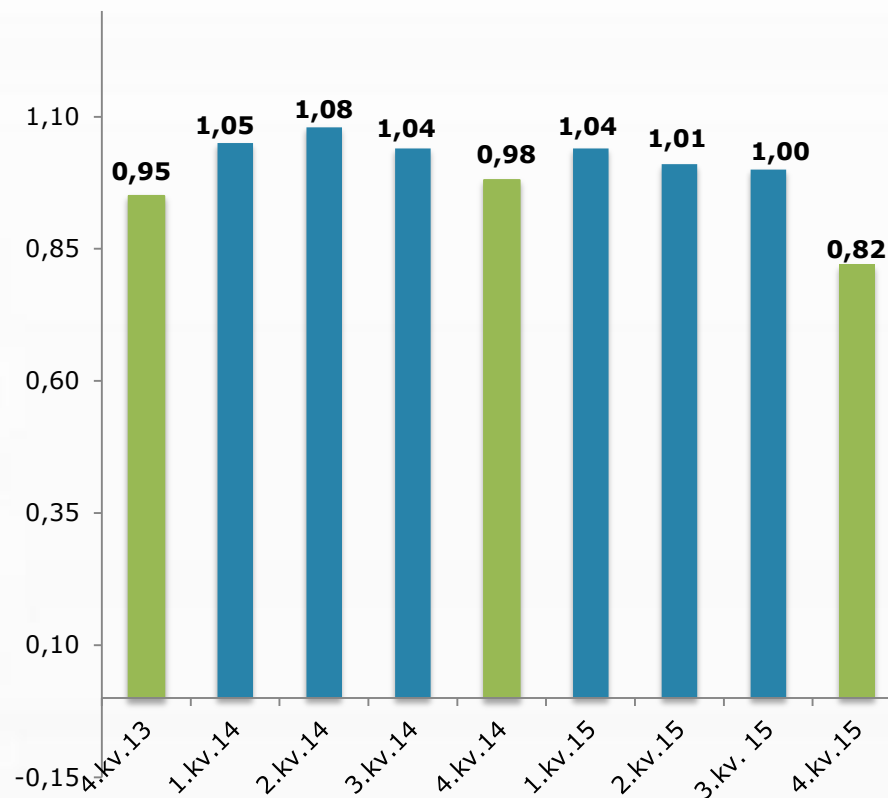


# Driftskostnader kvartalsvis

Mill. kr.



%



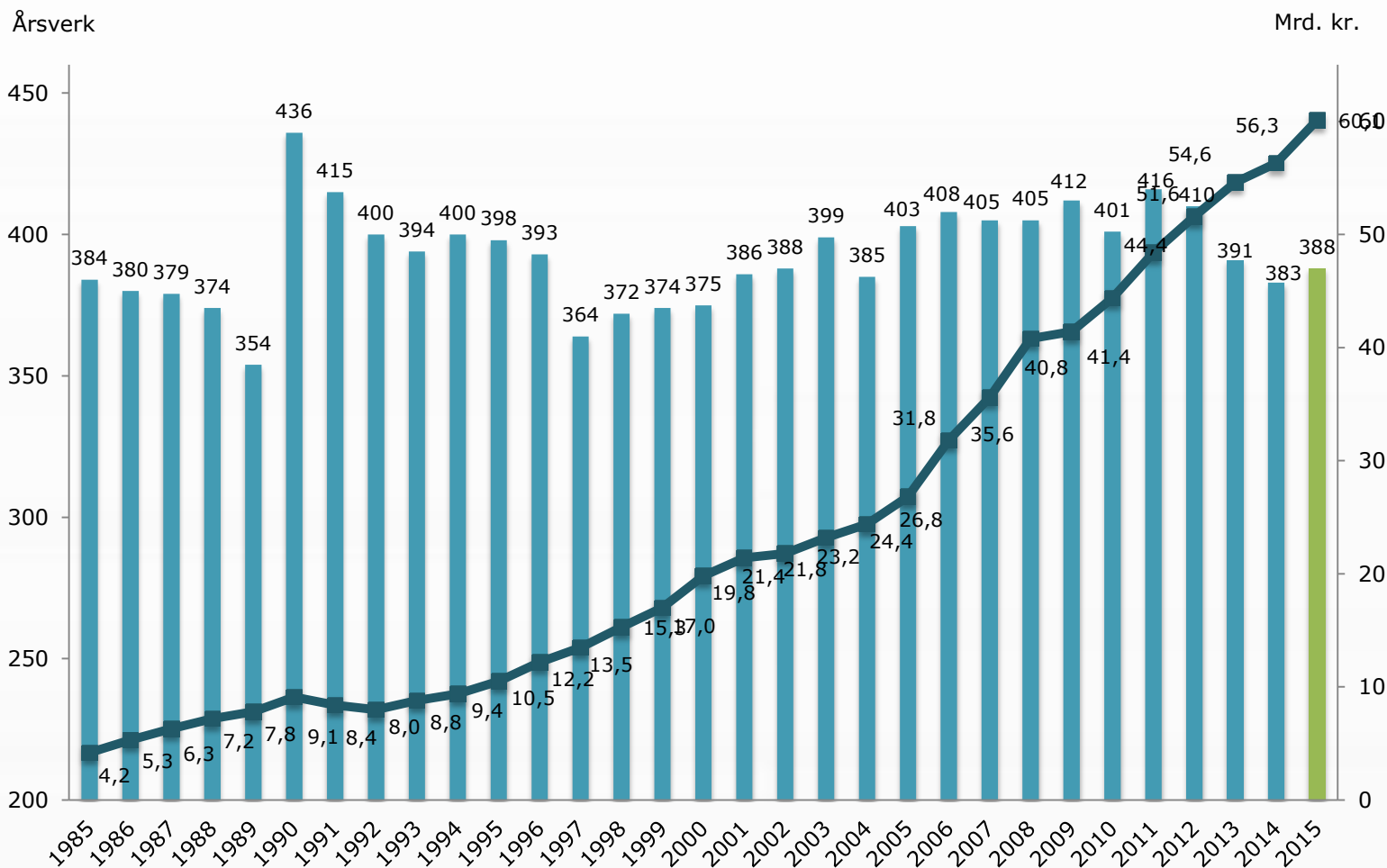


## Endringer i kostnader siste 12 måneder

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Endring</b>
	<b>Mill. kr</b>	<b>Mill. kr</b>	<b>Mill. kr</b>
Lønn mv.	226	227	-1
Feriepenger	25	25	0
Arbeidsgiveravgift	38	38	0
Andre personalkostnader	17	17	0
Endring pensjonsordning	-24		-24
Pensjonskostnader	27	17	10
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>309</b>	<b>324</b>	<b>-15</b>
IT-kostnader	74	68	6
Kontorrekvisita/telefon/porto/reise	23	23	0
Markedsføringskostnader	13	20	-7
Øvrige adm. kostnader	9	8	1
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>119</b>	<b>119</b>	<b>0</b>
<b>Avskrivninger</b>	<b>29</b>	<b>25</b>	<b>4</b>
Lokalkostnader	31	29	2
Andre driftskostnader	73	67	6
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>104</b>	<b>96</b>	<b>8</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>561</b>	<b>564</b>	<b>-3</b>

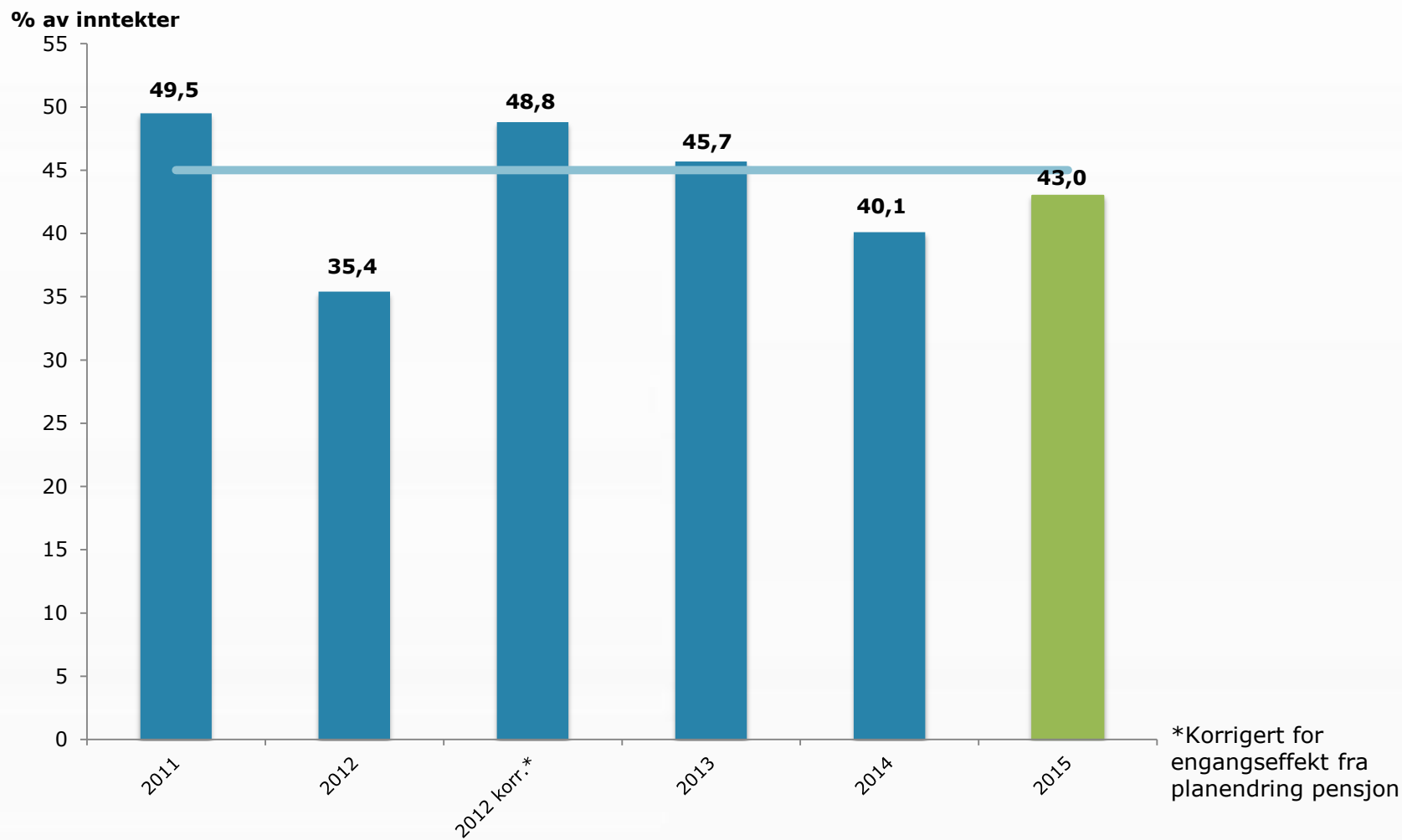


# Forvaltning og årsverk





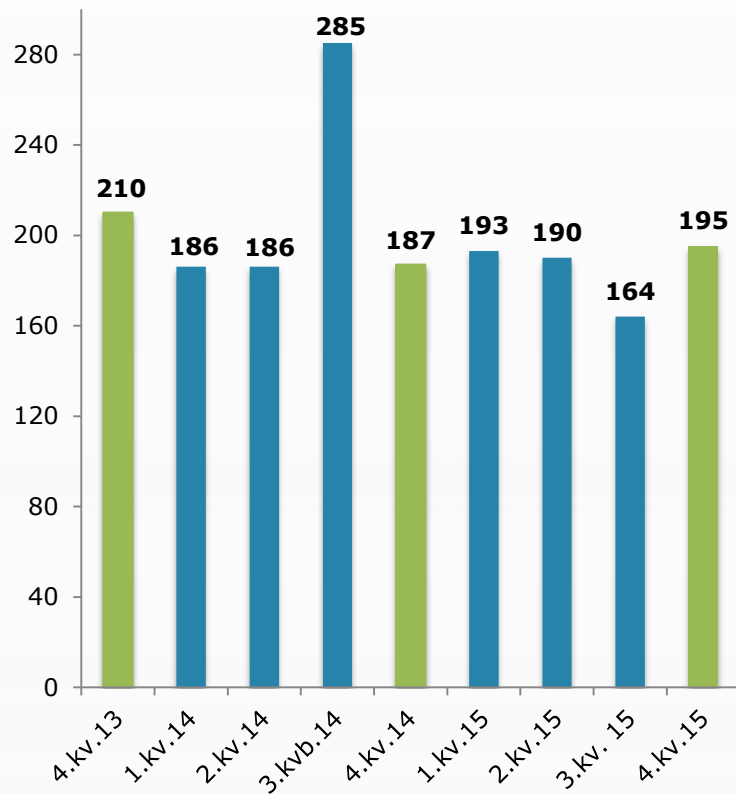
# Interne målsettinger overholdes med god margin



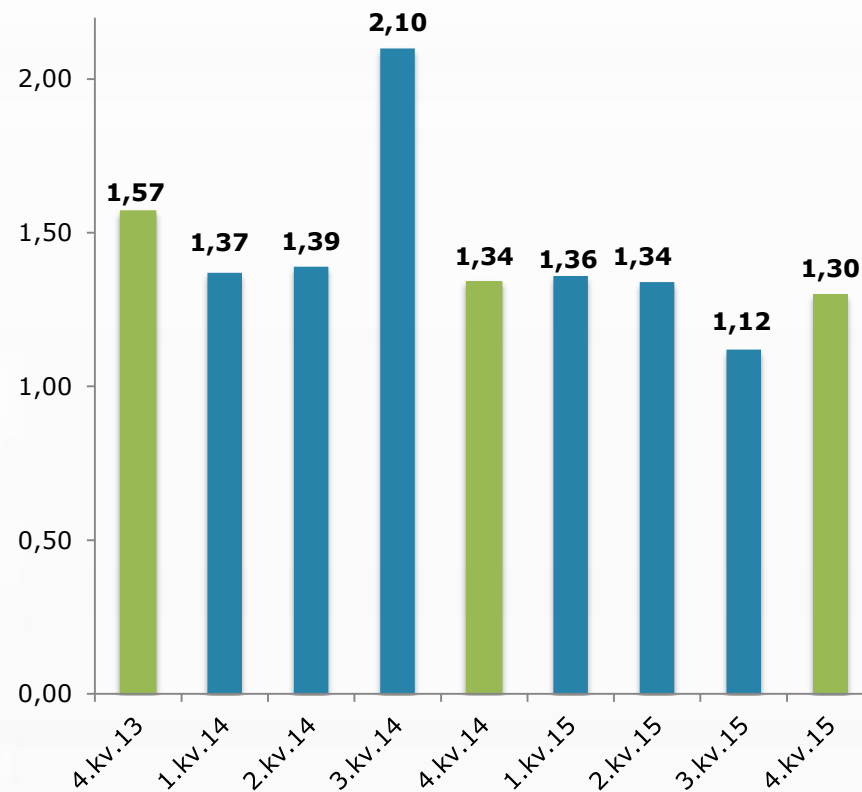


# Resultat før tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





Stabilt lavt tapsnivå og  
reduisert mislighold

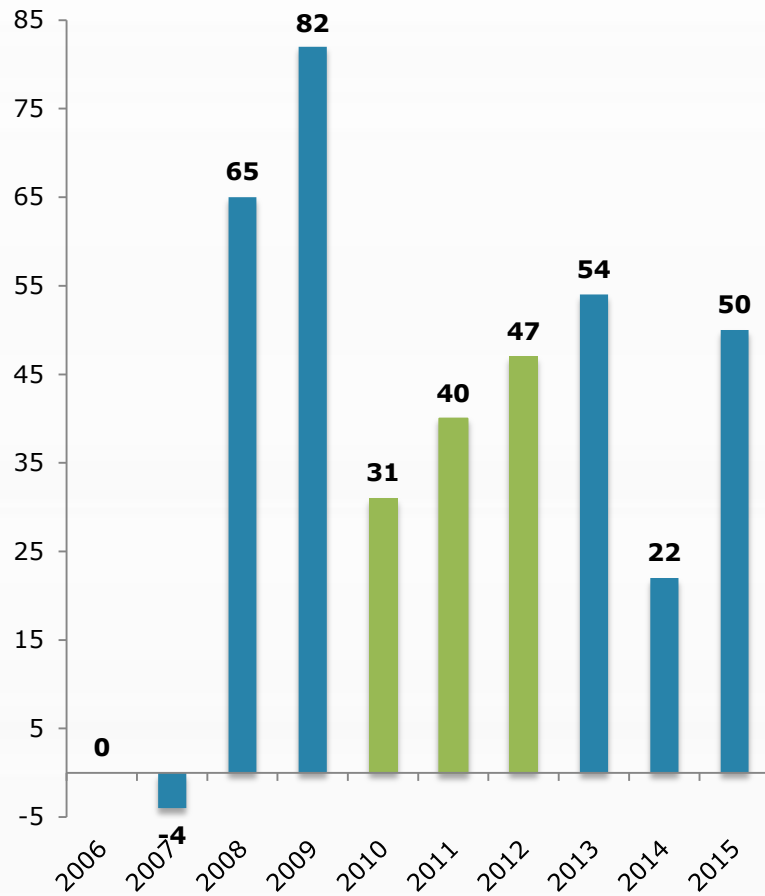




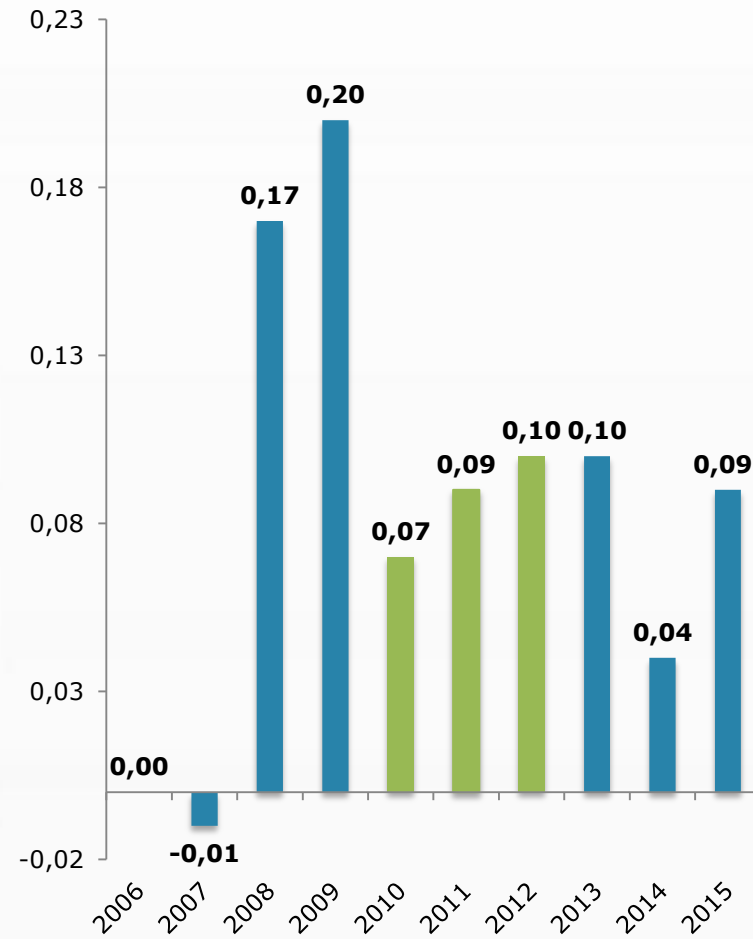


# Lave tap i porteføljen over lengre tid

Mill. kr



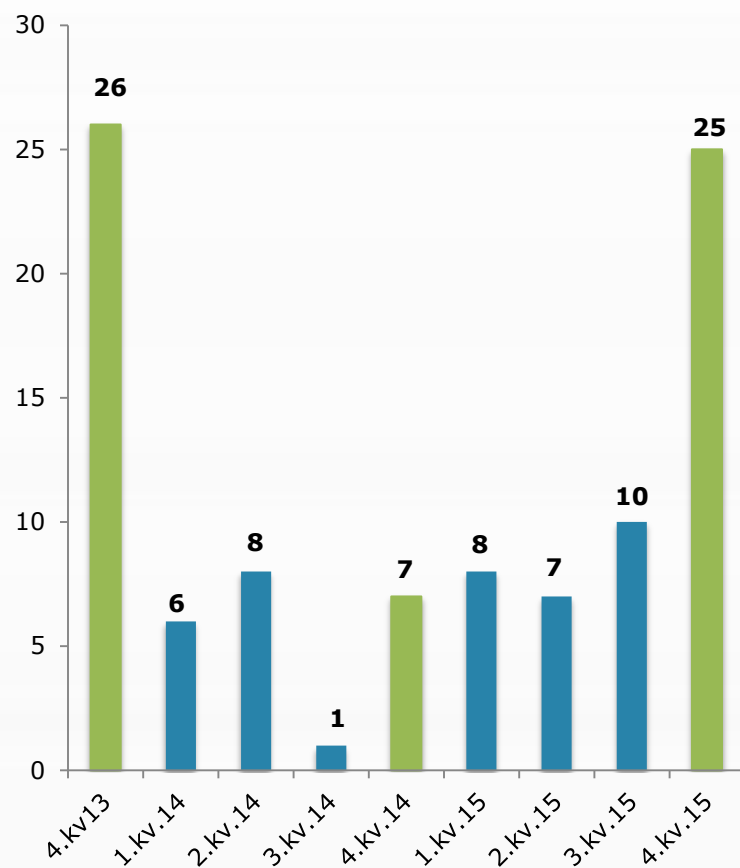
% av forv.kap



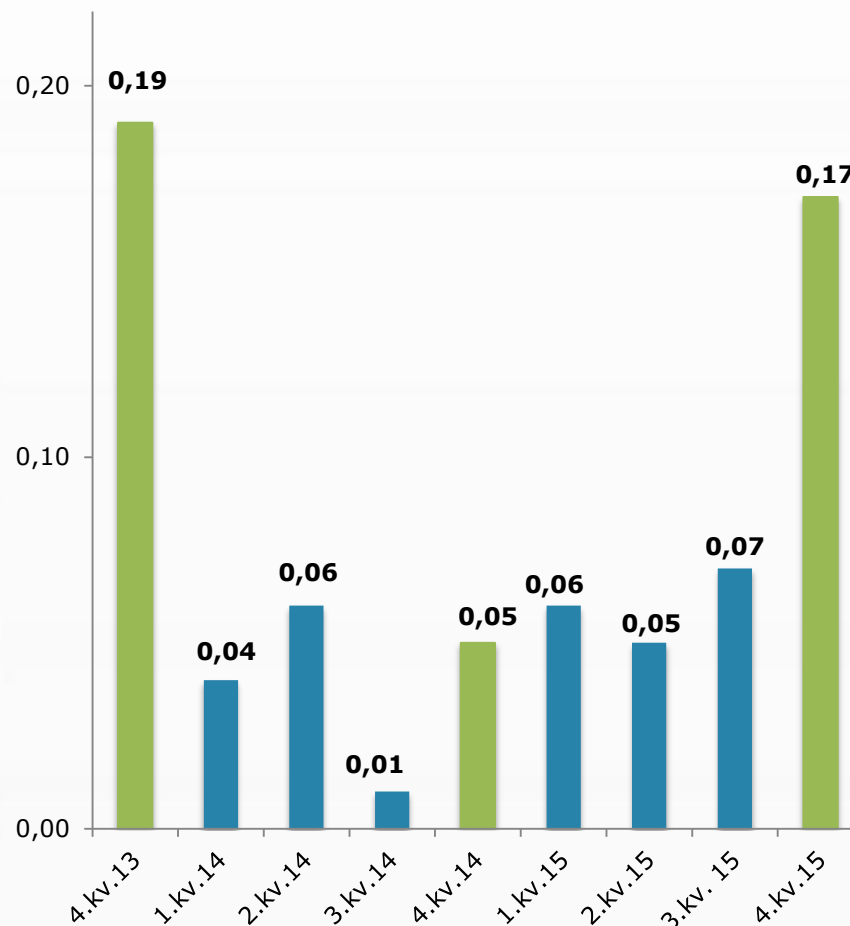


# Tapsutvikling kvartalsvis

Mill. kr

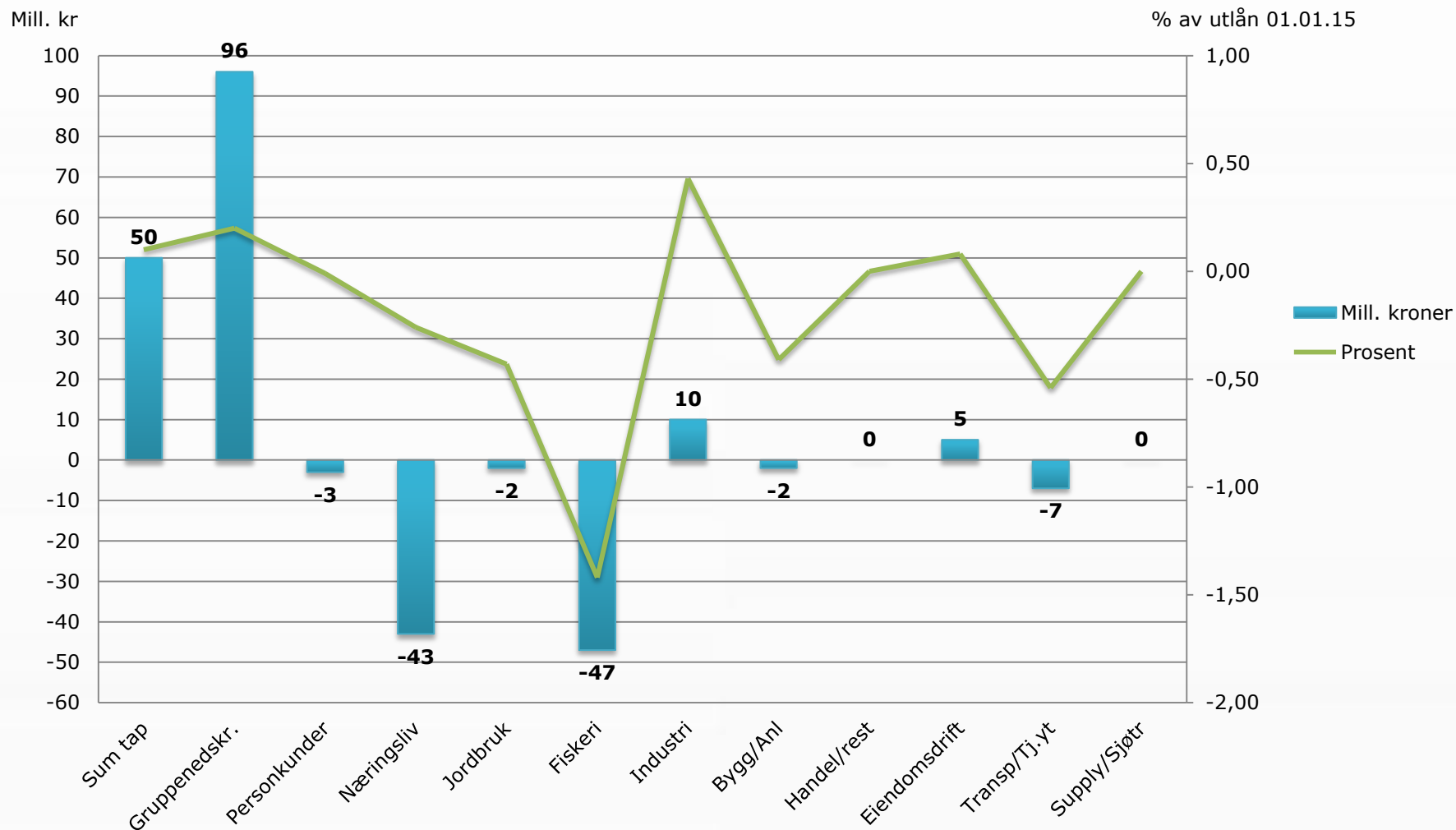


% av forv.kap





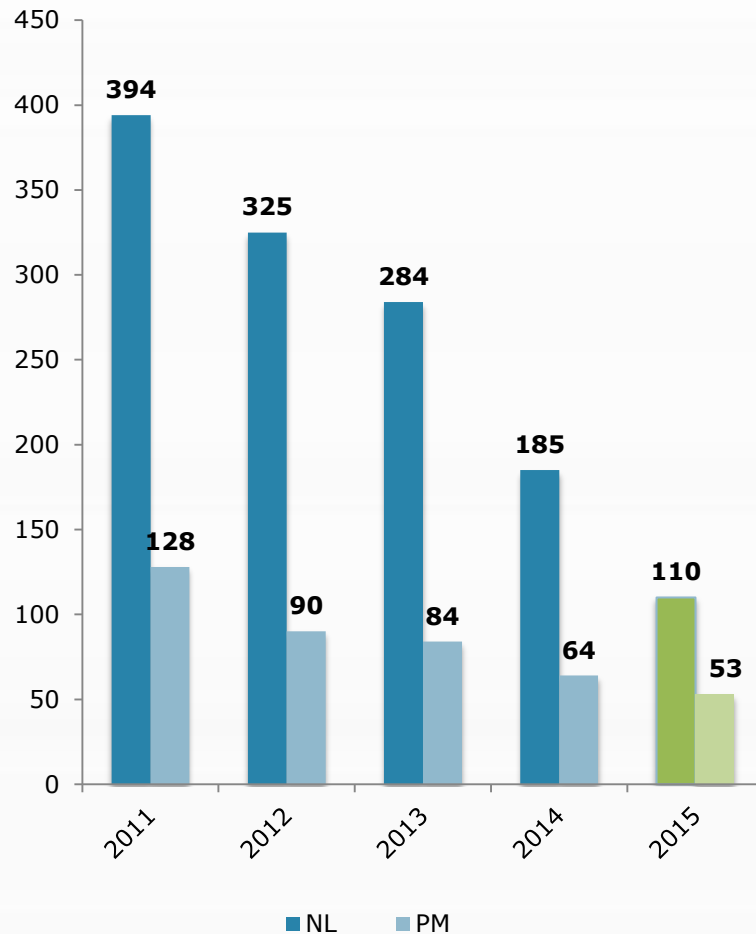
# Tap fordelt på sektor/næring



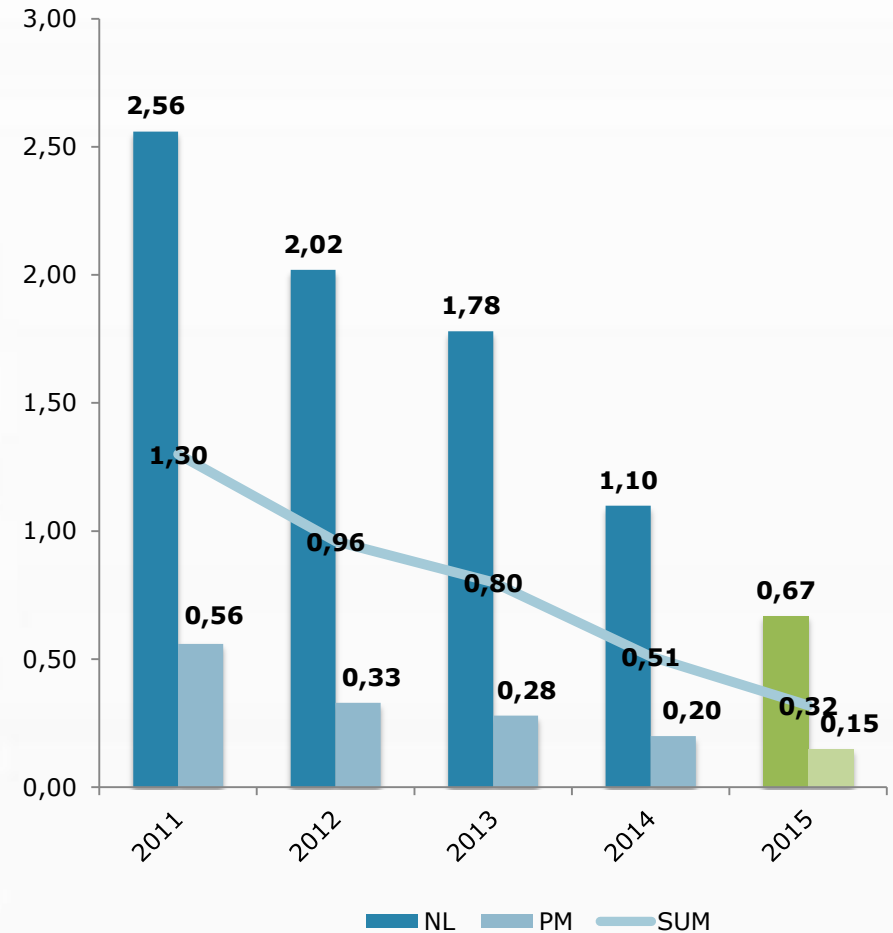
# Tapsutsatte engasjement (etter tapsnedskr.)

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

Mill. kroner



I % av bto. utlån

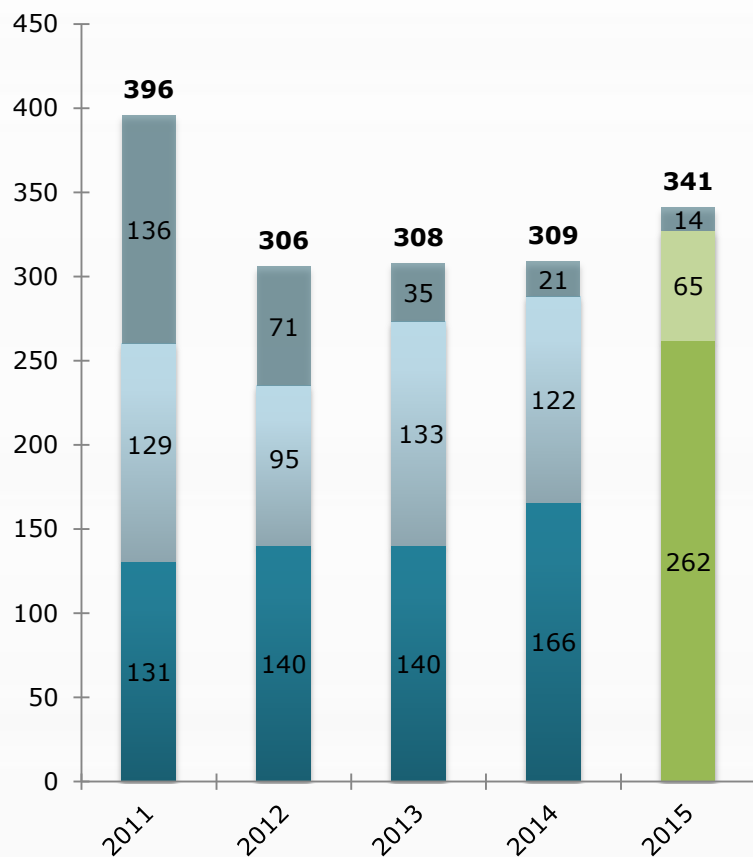




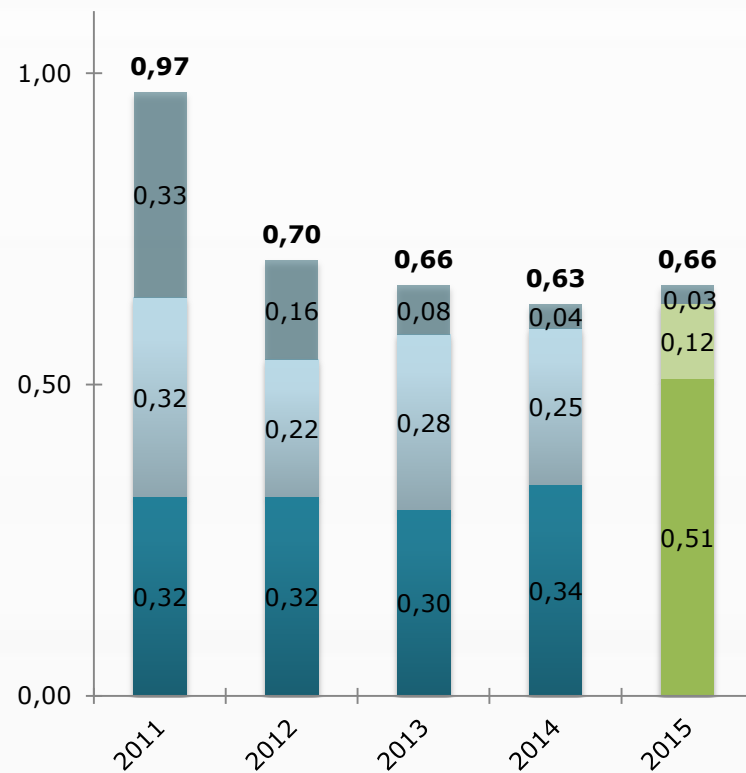
# Totale tapsnedskrivninger

- betryggende avsetningsstørrelser

Mill. kroner



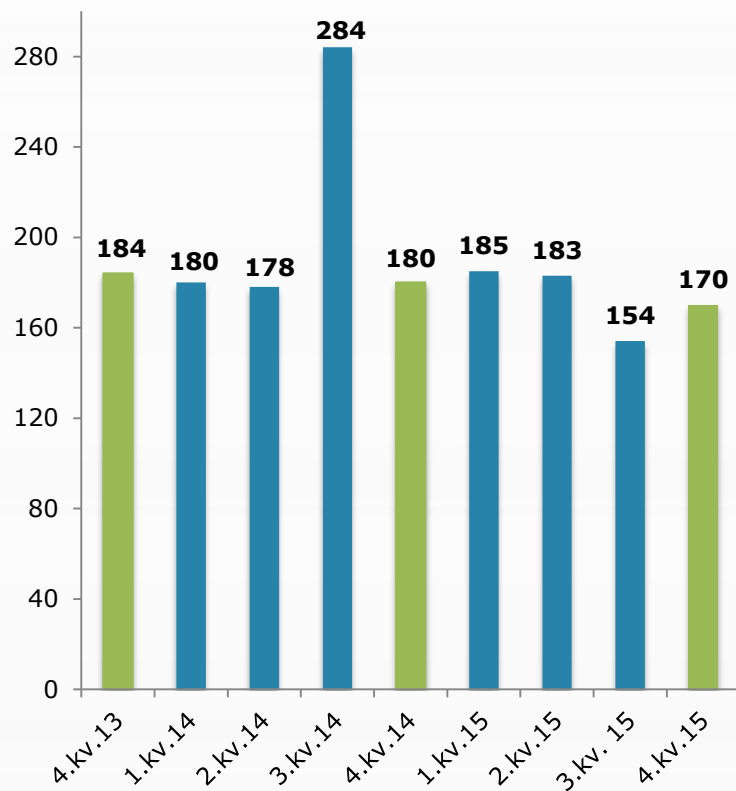
I % av bto. utlån



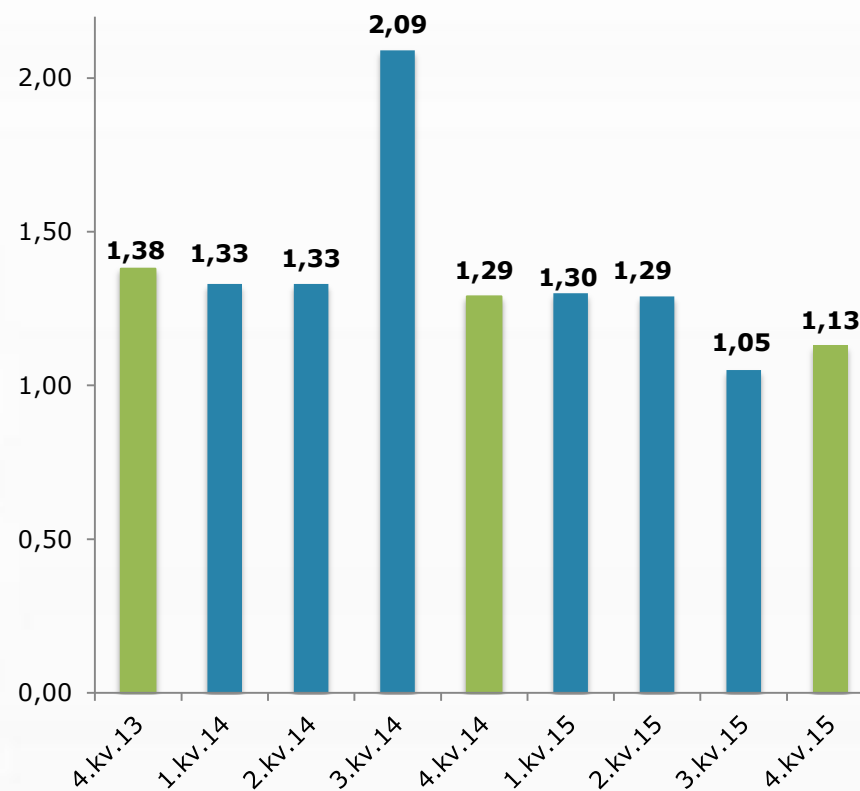


# Resultat etter tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





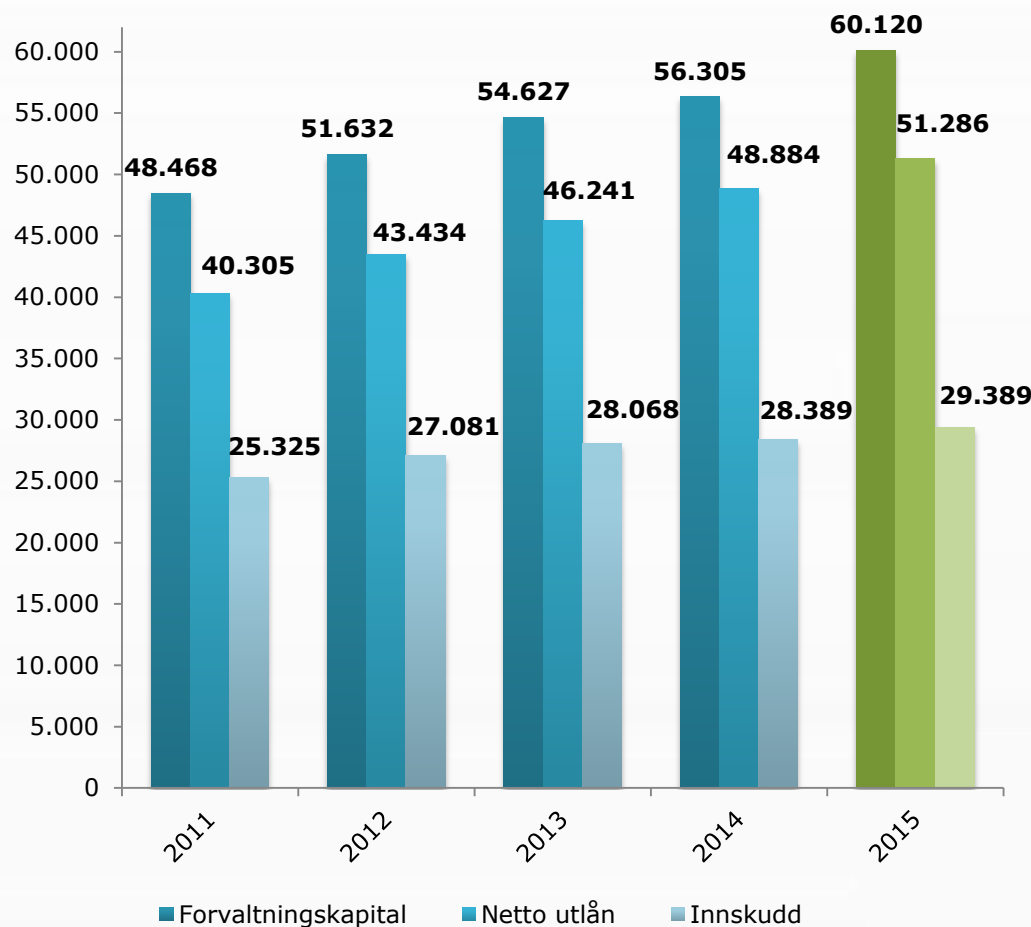
Moderat og  
differensiert vekst





# God vekst i utlån siste 12 måneder

Mill. kroner



## Vekst siste 12 mnd:

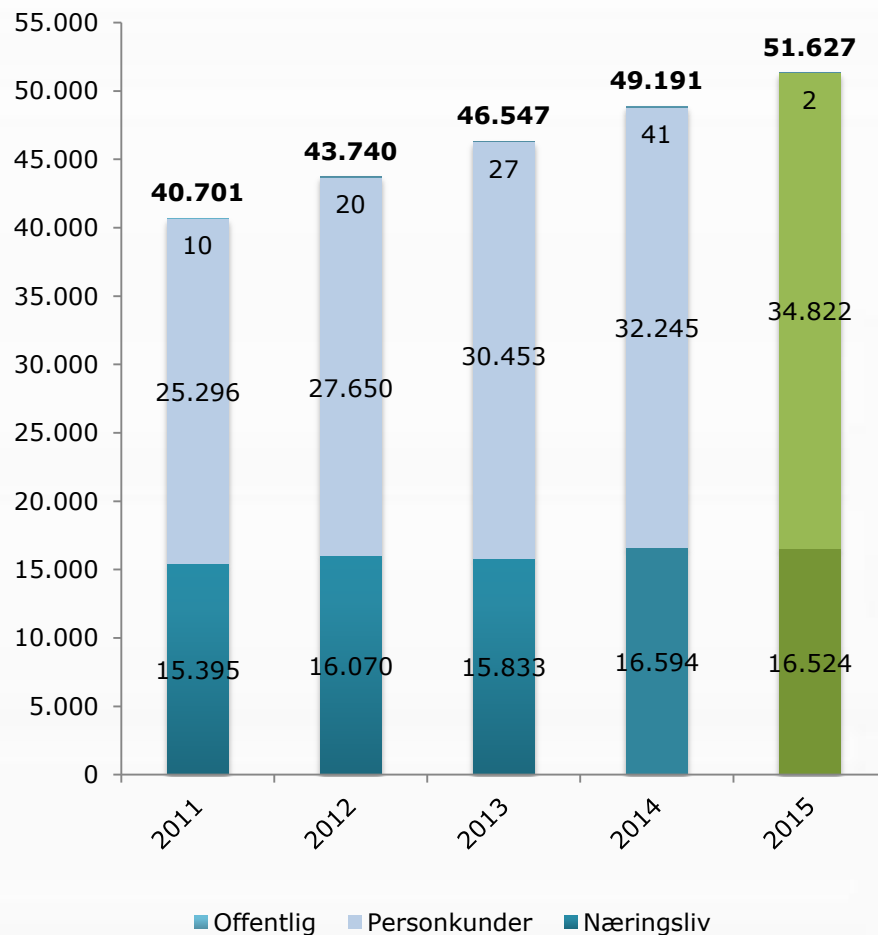
- Forv. kap. 6,8 %
- Utlån 4,9 %
- Innskudd 3,5 %





# Utlånsutvikling

Mill. kroner



## Årlig utlånsvekst

2012	7,8 %
2013	6,2 %
2014	5,7 %
2015	4,9 %

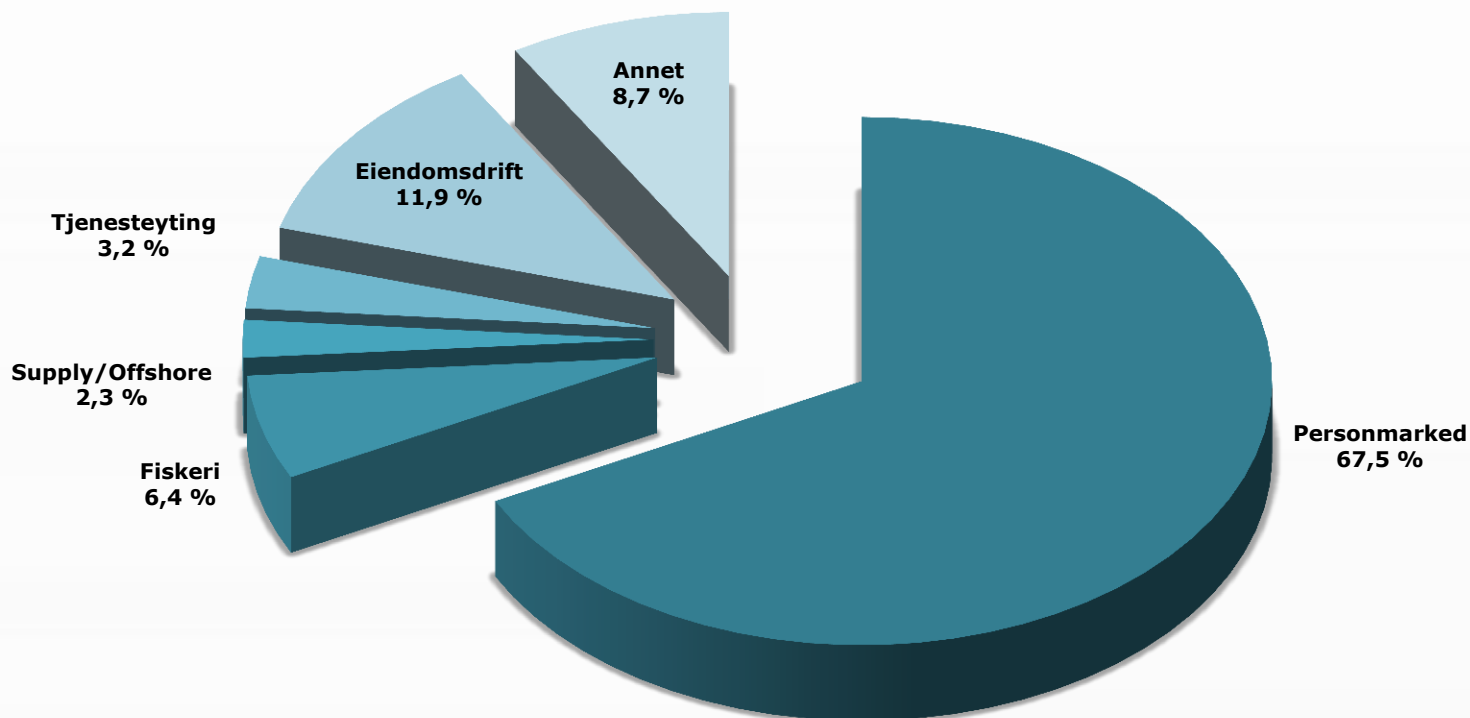
## Brutto utlånsvekst siste 12 mnd

Personmarked	8,0 %
Næringsliv	-0,7 %

Utlånsandel PM og NL er henholdsvis 67,5 % PM og 32,5 % NL pr. 31.12.15

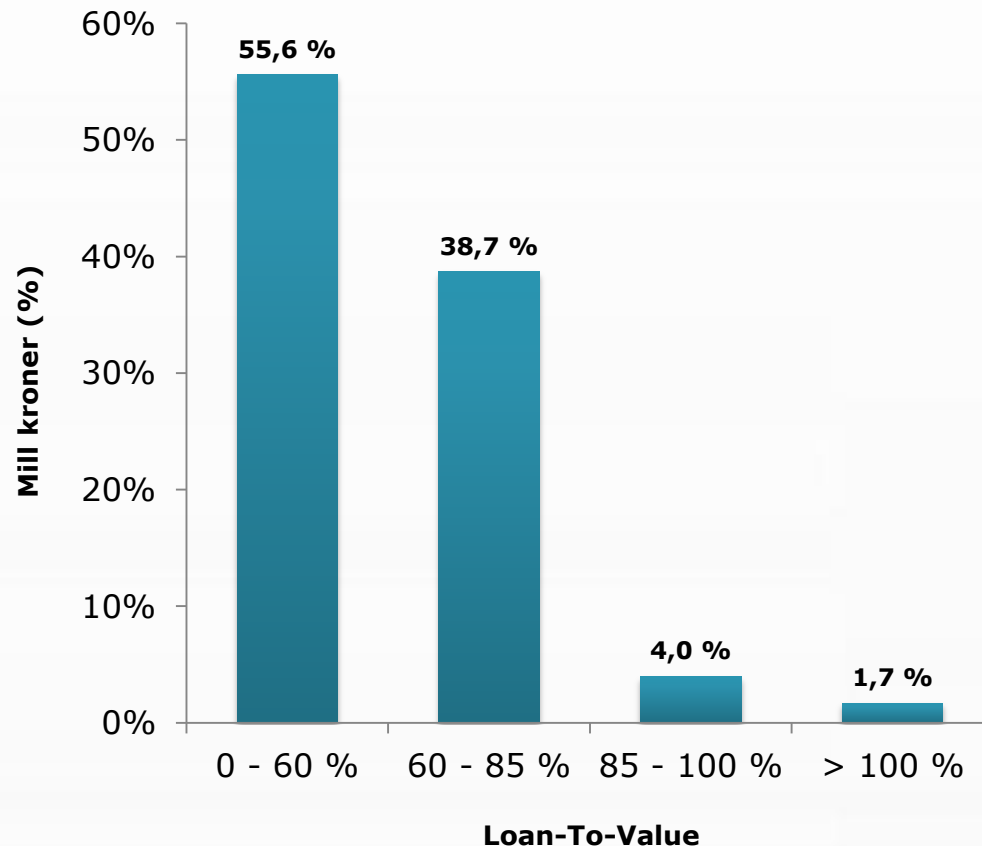


# Utlånsfordeling

**Annet (8,7 %) inneholder:**

Finansiell tj.ytelse	1,7 %	Verftsindustri	1,5 %	Fiskeindustri	0,7 %		
Annen industri	1,2 %	Handel	1,0 %	Diverse	0,6 %		
Bygg og anlegg	1,2 %	Jordbruk	0,7 %	Møbelindustri	0,1 %		

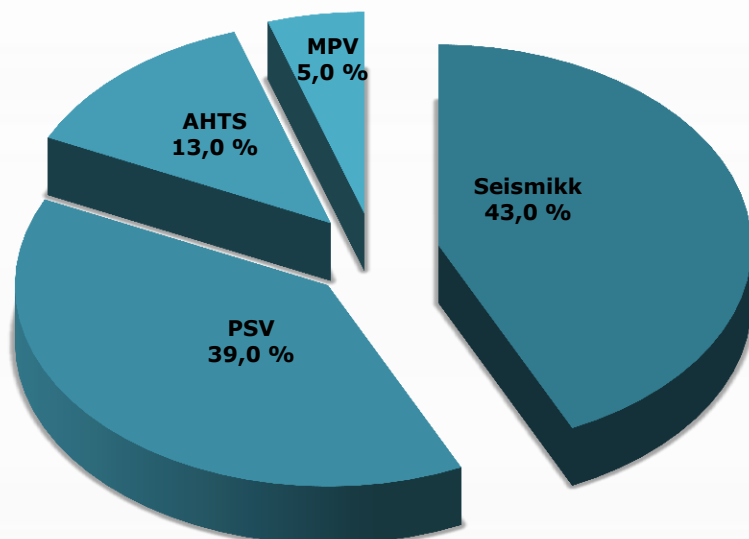
## LTV personmarkedet



- 94,3 % av lånene på personmarkedet er innenfor 85 % belåningsgrad.
- Banken følger bestemmelsene i Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig (Boliglånsforskriften)
- Avvik rapportert i 4. kvartal 2015 var 10 % som er i tråd med § 7 Flexibilitet.

## Eksposering mot supply/offshore

Totaleksponering



- Seismikk er det segmentet der vi har størst eksponering – vår flåte her har gjennomsnittlig kontraktsdekning på 3 ½ år, dvs fram til sommeren 2019
- Den største enkelteksponeringen innenfor porteføljen vår (i PSV-segmentet) har Statoil som motpart. Denne kontrakten har en varighet til sommeren 2020
- Sparebanken Møre er komfortabel med porteføljen, herunder kontraktsdekning og kvalitet på kontraktsmotpartene

Segment	Eksposering mill. kr	Totalt	Garantier	Lån
Seismikk	953	43 %	24 %	59 %
PSV	870	39 %	63 %	18 %
AHTS	279	13 %	13 %	13 %
MPV	120	5 %	0	10 %
<b>Sum</b>	<b>2.222</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

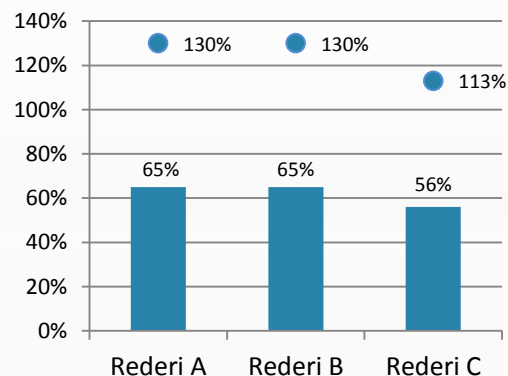


# Seismikk

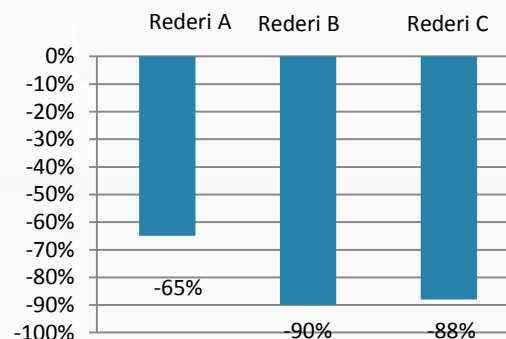
Fartøy (antall)	Kontraktstløp	Eksponering ( MNOK)	Sum dagrate	%-andel av dagrater	Andel av eksponering
1	Spot	3	-		0 %
2	2016	66	286'	15 %	7 %
1	2017	55	206'	11 %	6 %
1	2018	3	59'	3 %	0 %
3	2019	558	679'	37 %	58 %
1	2020	135	305'	17 %	14 %
1	2021	135	305'	17 %	14 %

- Total eksponering MNOK 953
- 3 rederier med totalt 10 skip
- Markedsledende motparter

■ LTV ● LTV - Verdireduksjon 50 %



■ Verdifall før break-even LTV ved utløp kontrakt





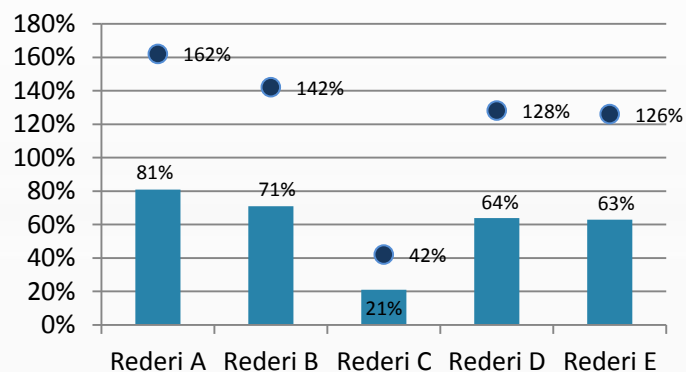
## Kjennetegn ved porteføljen

# PSV

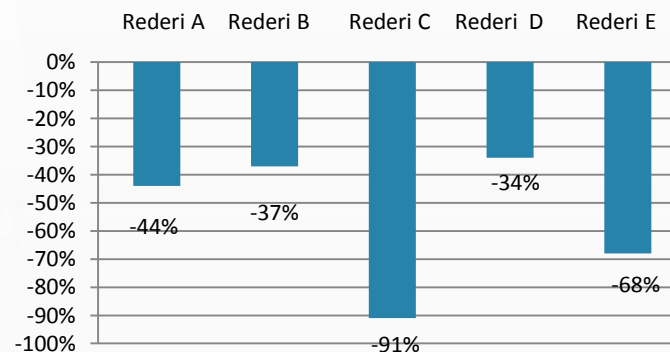
Fartøy (antall)	Kontraks-utløp	Eksponering ( MNOK)	Sum dagrate	%-andel av dagrater	Andel av eksponering
3	Spot/opplag	230			26 %
2	2016	113	492'	40 %	14 %
5	2017	265	562'	45 %	30 %
-	2018				
-	2019				
1	2020	262	183'	15 %	30 %
-	2021				

- Total eksponering MNOK 870
- 5 rederier med totalt 11 skip

■ LTV ● LTV - Verdireduksjon 50 %



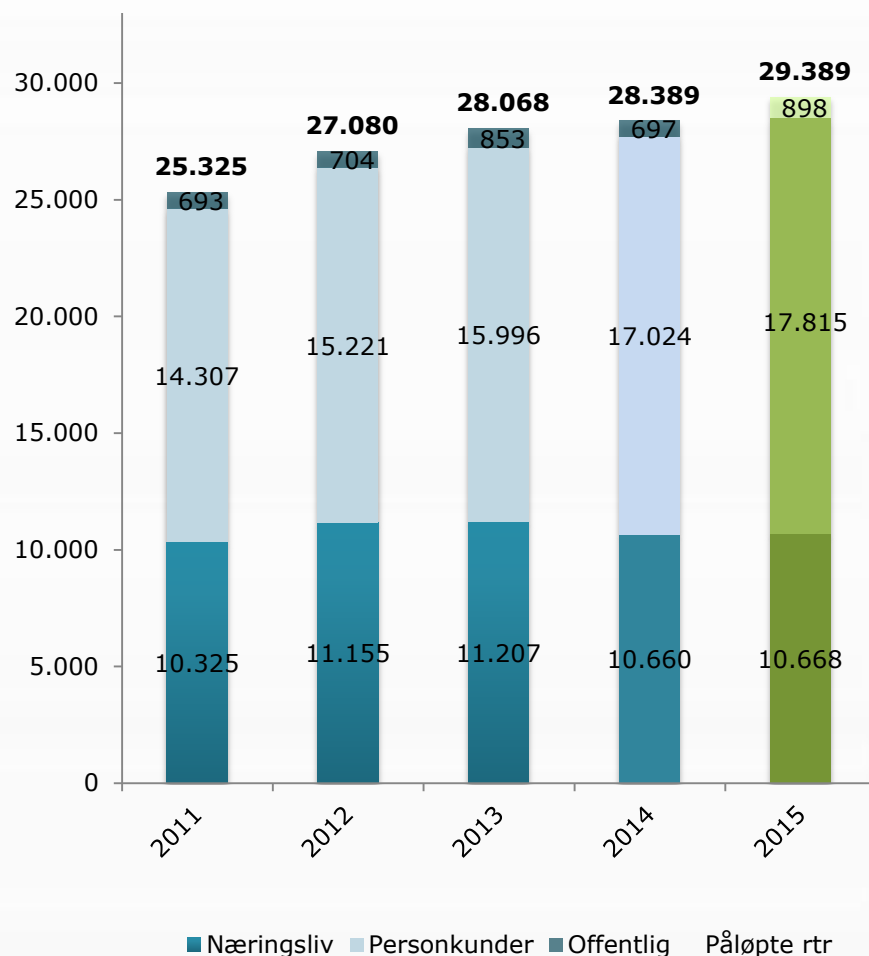
■ Verdifall før break-even LTV ved utløp kontrakt





# Høyere innskuddsvekst siste 12 måneder

Mill. kroner



## Årlig innskuddsvekst

2011:	3,2 %
2012:	6,9 %
2013:	3,6 %
2014:	1,1 %
2015 :	3,5 %

## Innskuddsvekst siste 12 mnd

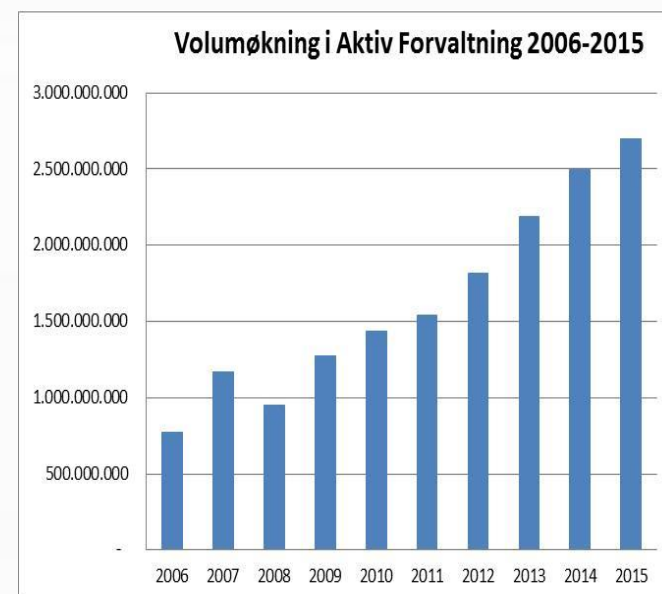
Personmarked	4,7 %
Næringsliv	0,1 %
Offentlig	28,8 %



## Aktiv Forvaltning

En del av kundene etterspør andre investeringer enn innskudd. Aktiv forvaltning tilbyr bankens kunder profesjonell forvaltning av større formuer. Porteføljen blir kontinuerlig overvåket av våre lokale forvaltere:

- Konesjon høsten 1999 – første kunde år 2000
- 7 ansatte gradvis tilpasset økningen i antall kunder og volum
- Økende behov for denne type tjeneste gjør at vi utvider med to nye forvaltere i løpet av første kvartal
- Status kunder:
  - ✓ 10 kommuner/fylkeskommuner
  - ✓ 5 stiftelser/legat
  - ✓ 1 pensjonskasse
  - ✓ 3 forsikringsselskaper
  - ✓ 103 investeringsselskaper
  - ✓ 116 privatpersoner
  - ✓ NOK 2,7 milliarder til forvaltning



	Møre Aktiv Nordisk	Møre Aktiv Utbytte	Møre Aktiv Global	Portefølje
Andel %	14,0	17,0	4,0	65,0

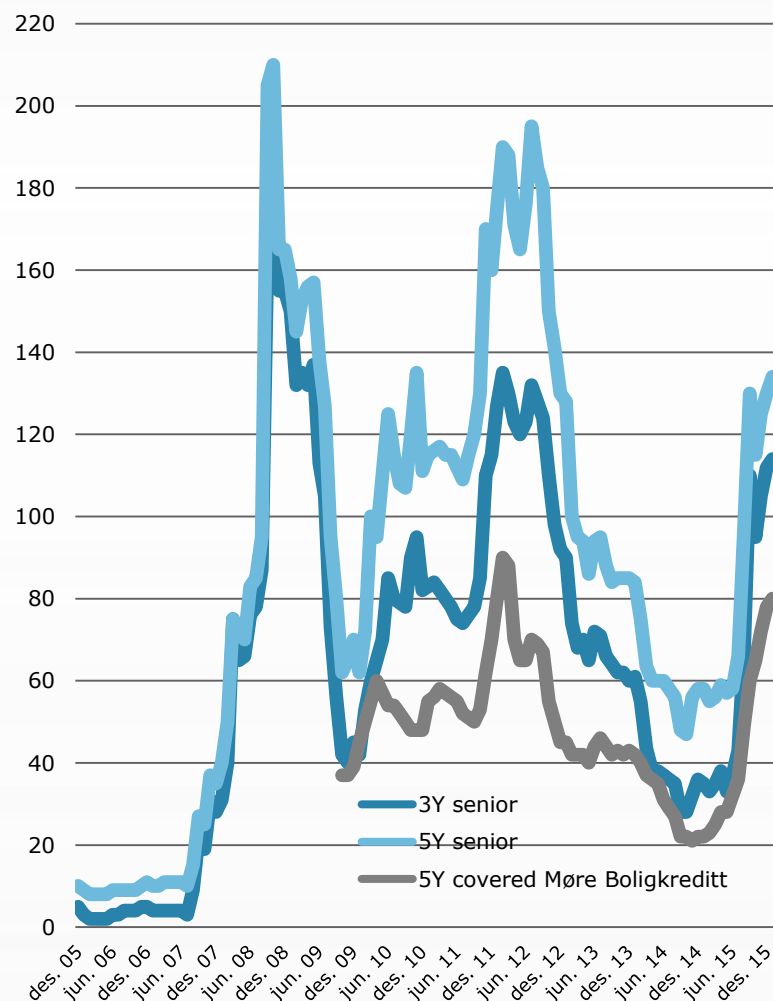




God kvalitet på og høy andel av langsiktig finansiering

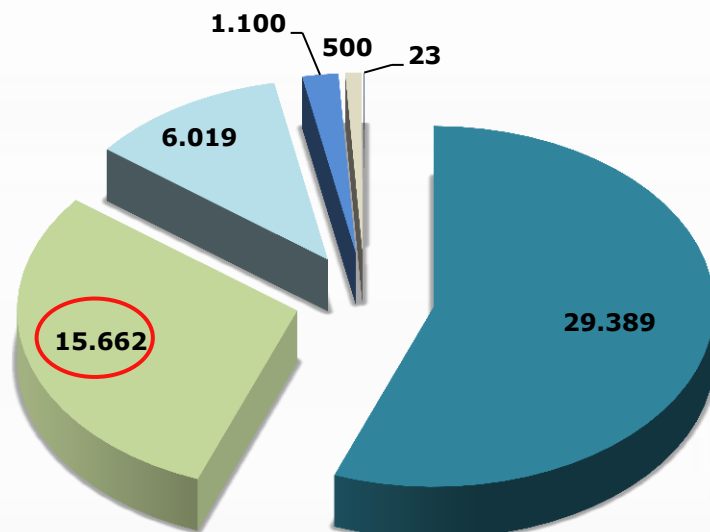


# Markert økning i innlånsmarginene gjennom 2. halvår



- Siden inngangen av 2012 og fram til årsskiftet 2014/2015 falt innlånsmarginene jevnt i det norske markedet. I første halvår 2015 så vi en svak oppgang i marginene, men etter sommeren registrerte vi en kraftig økning i endringstakten
- Kostnadene for bankens innlån i markedet steg tidlig i september, men akselererte spesielt i annen halvdel av måneden og etter Norges Banks rentebeslutning. Marginene steg videre i fjerde kvartal og likviditeten har vært svak
- Refinansieringen av eksisterende lån og finansiering av ny vekst vil fremover generelt tilpasses myndighetskrav som LCR og L1, forsvarlig håndtering av pantsettelse av egne eiendeler og bail in-regelverket. Sparebanken Møre vil også framover legge til grunn en andel bail in-able-kapital minimum på det nivå vi hadde ved utgangen av 2013
- Ratingbyrået Moody's oppgraderte 11.05.15 Sparebanken Møres rating. Bankens «stand alone rating» (BCA) endte på baa1, **ingen av de norske regionbankene har bedre kredittrating**. Sparebanken Møres langsiktige rating ligger nå på A2 (stabil) og obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa av Moody's. Banken er godt ratet av flere norske kredittanalytikere
- I tillegg til rating bidrar bl.a. LCR-regelverket til differensiert marginprising avhengig av emisjonens størrelse

# Innskudd og markedsfinansiering må balanseres



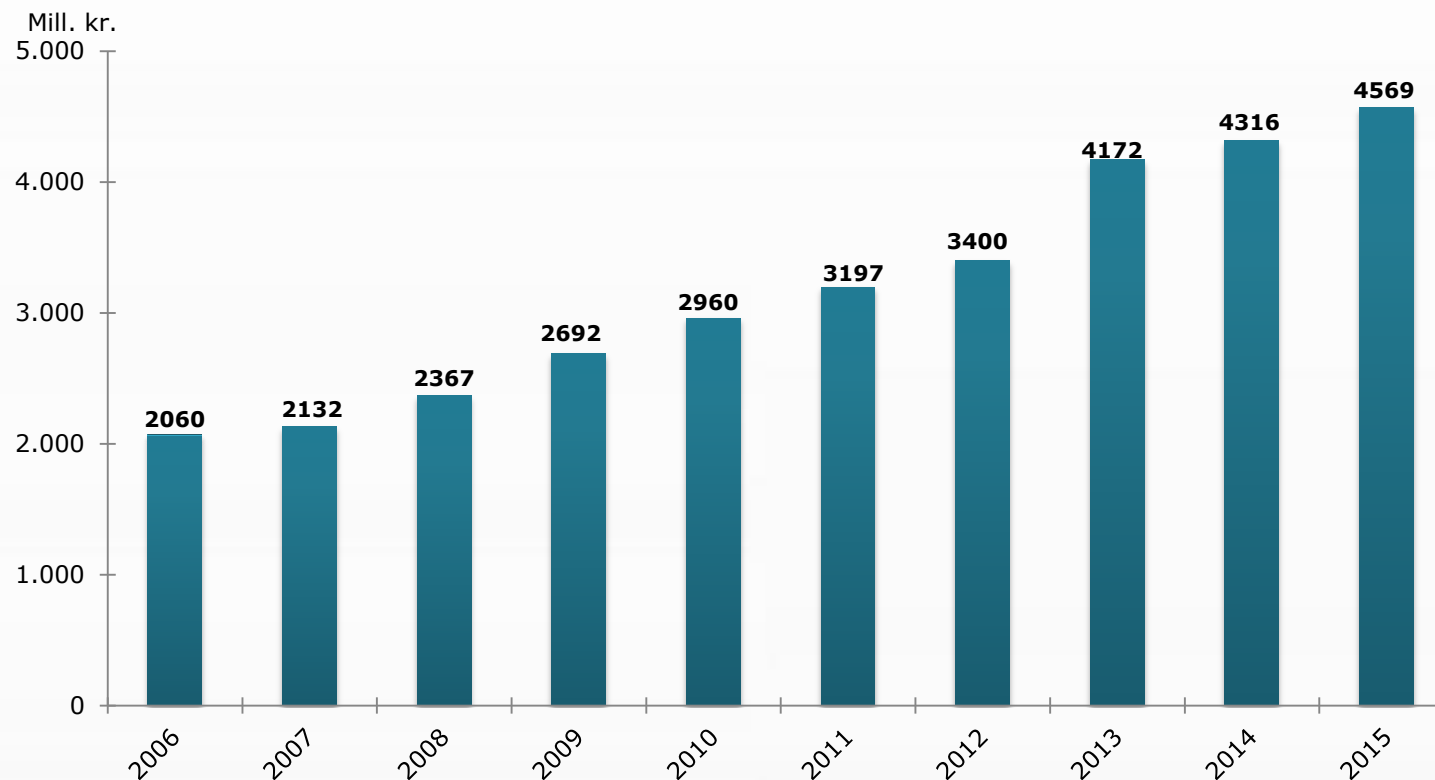
- Kundeinnskudd
- Obligasjoner NOK og valuta - Møre Boligkreditt
- Obligasjoner NOK og valuta - banken
- Banksertifikater
- Ansvarlig obligasjon
- Annet

- Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde
- Banken har høy innskuddsdekning (57,3 % i konsernet) og har vektlagt langsiktighet i markedsfinansieringen. Sparebanken Møre opplever markedstilgangen som svært god
- Total markedsfinansiering endte på netto NOK 23,3 mrd. ved årsskiftet – vel 85 % av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid ut over et år har vektet gjenstående løpetid på om lag 1,84 år. OmF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 4,14 år
- Ved årsskiftet har Møre Boligkreditt AS utestående fire obligasjonslån 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



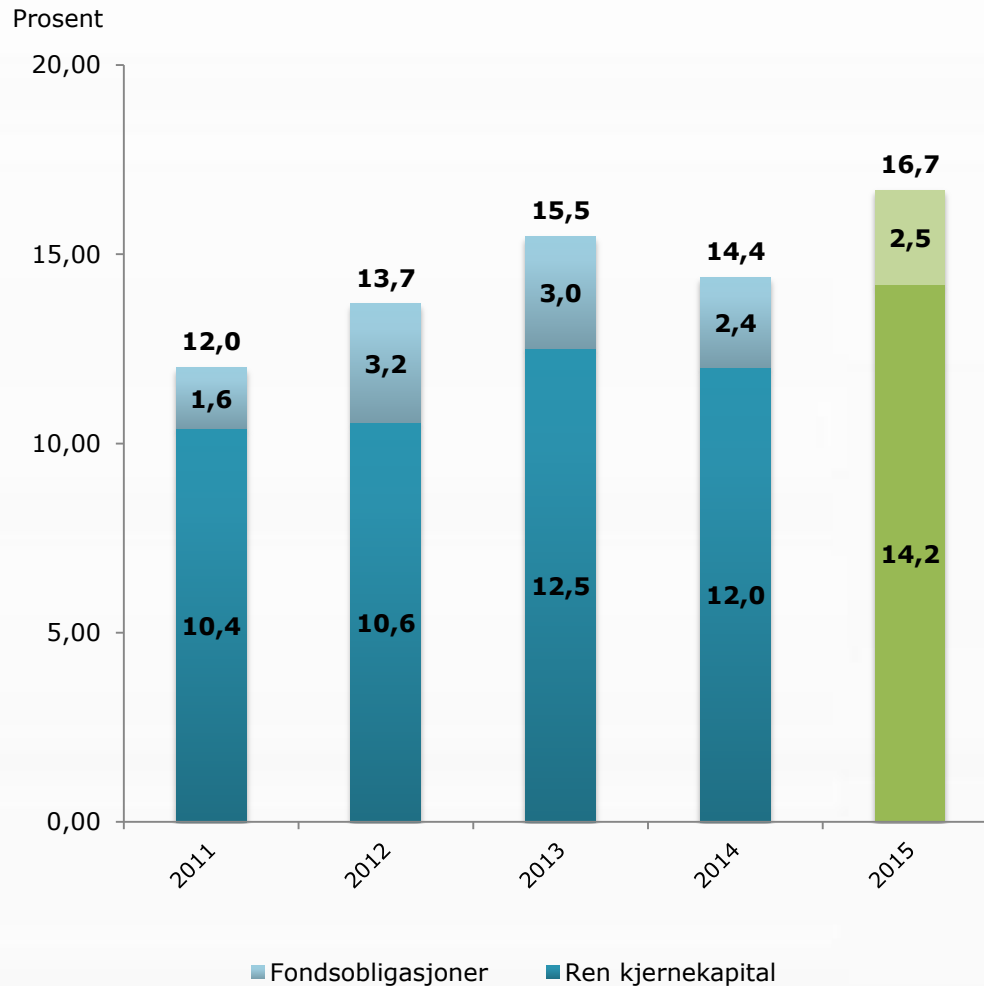
# En godt kapitalisert sparebank

Ren kjernekapital tilpasset risikonivået og i henhold til nye kapitalkrav





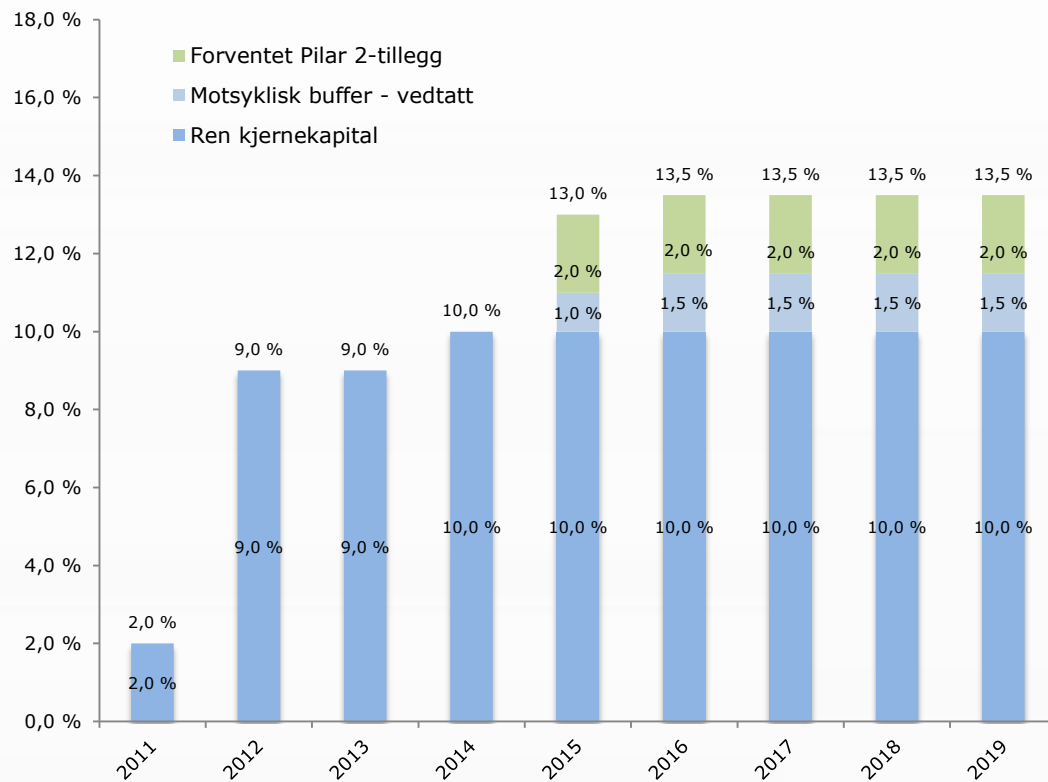
# Kapitaldekning godt over de regulatoriske kravene



- 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.



# Langsiktige minimumsmål for kapitaldekning



- Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen. Uavhengig av nivået på den motsykliske bufferen skal konsernets rene kjernekapital minimum utgjøre 13,5 %, kjernekapitalen minimum 15,0 % og ansvarlig kapital minimum 17,0 %
- Finanstilsynet vil gjennomføre en ny vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov i 2016 og fastsette et individuelt pilar 2-tillegg

## Mål for kapitaldekning

Styret i Sparebanken Møre har i strategisk plan «Møre2019» vedtatt langsiktige minimumsmål for konsernets kapitaldekning

Kapitalmålene er satt ut i fra flere hensyn, de viktigste er :

- Sparebanken Møres størrelse
- Det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal
- Et stabilt marked for langsiktig funding ved behov
- Mål i strategisk plan Møre2019
- Kapitalmålene blir evaluert hvert år i forbindelse med den årlige ICAAP-prosessen

I prosent av beregningsgrunnlaget	Reg 2015	Plan 2016	Plan 2017	Plan 2018	Plan 2019
Ansvarlig kapital	18,3	17,6	17,6	17,5	17,5
Kjernekapital	16,7	16,1	16,1	16,2	16,2
Ren kjernekapital	14,2	13,9	14,1	14,3	14,5



Forslag til  
disponering av  
overskudd 2015

Egenkapitalbevis i  
Sparebanken Møre





## Utbyttestrategien uendret i «Møre 2019»

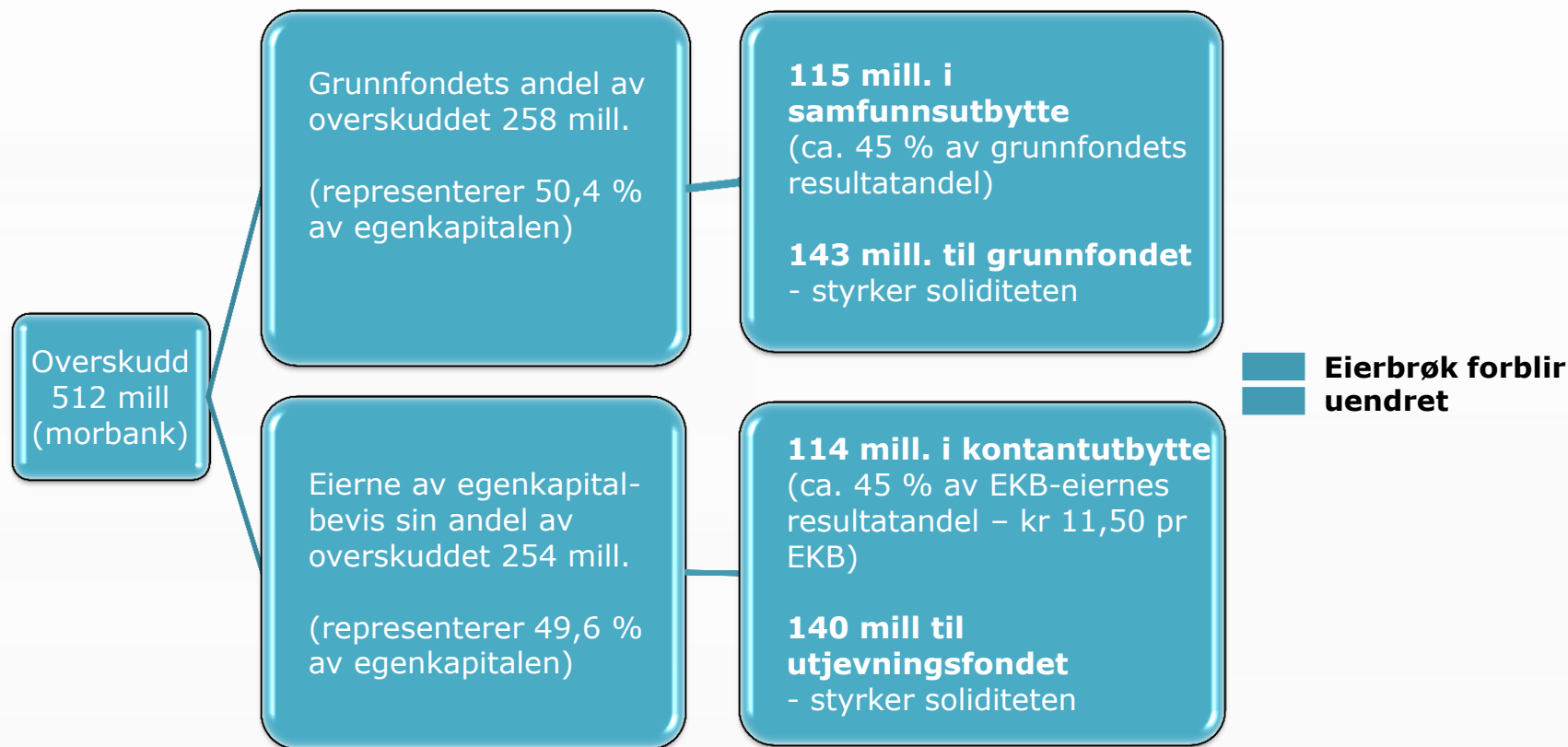
*Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen*

*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 %

## Forslag til resultatdisponering for 2015

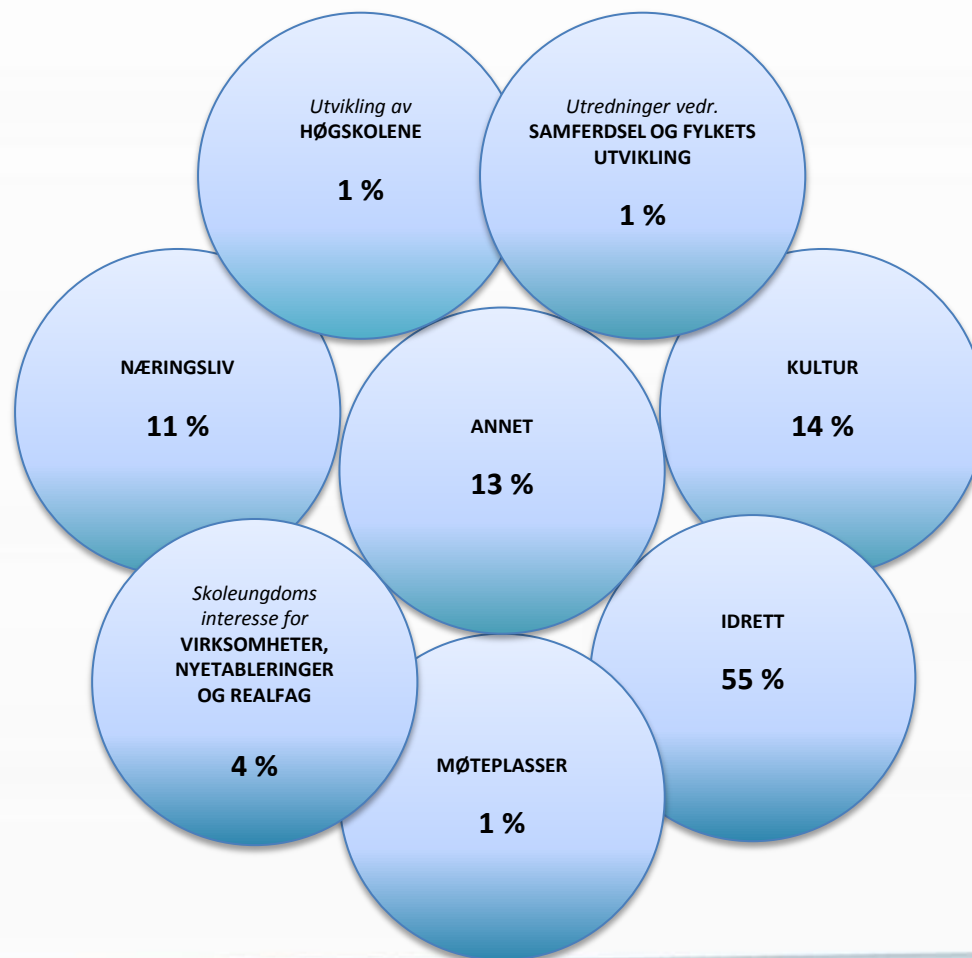


Forslaget til resultatdisponering innebærer at 55 % av *konsernets* årsresultat tilbakeholdes for å styrke soliditeten ytterligere



# Hovedsatsingsområder samfunnsutbytte

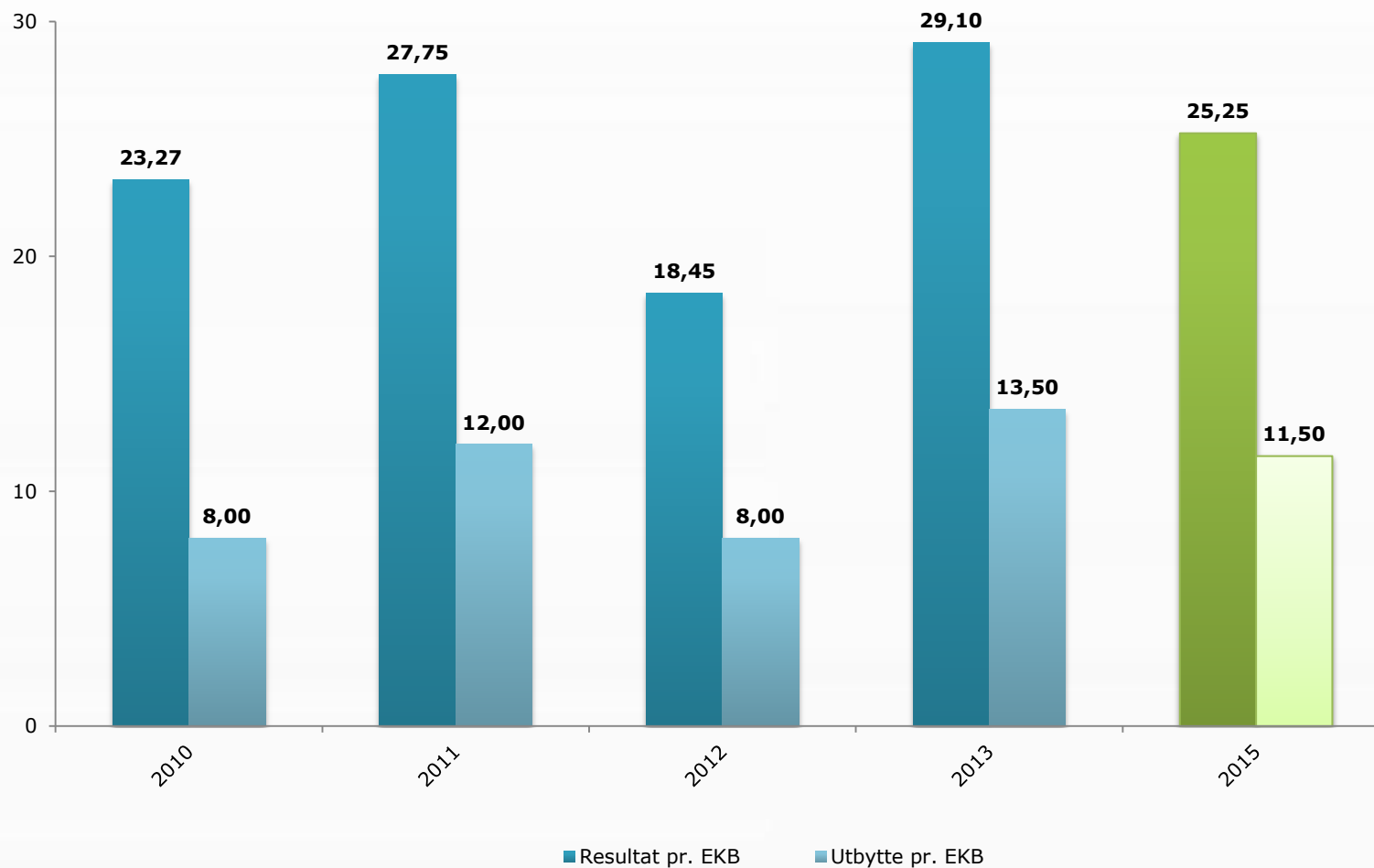
Sparebanken Møre skal bidra til fylkets langsiktige utvikling.





# Utvikling i resultat og utbytte pr. MORG

Kroner



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

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.12.15	30.09.15
Sparebankstiftelsen Tingvoll	981.000	984.000
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	511.958	608.761
MP Pensjon	430.282	430.282
Wenaasgruppen AS	380.000	321.351
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	327.073	327.073
Pareto AS	305.189	305.189
FLPS – Princ All Sec	227.634	230.934
Bergen Kommunale Pensjonskasse	210.000	210.000
Fondsfinans Norge	154.000	158.138
Beka Holding AS	150.100	150.100
<b>Sum 10 største</b>	<b>3.677.236</b>	<b>3.725.828</b>
Derav Møre og Romsdal	1.361.000	1.305.351
Derav Møre og Romsdal i %	37,0	35,0

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

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.12.15	30.09.15
Farstad Shipping ASA	126.909	126.909
Sparebanken Møre	125.222	156.699
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Verdipapirfondet Eika Utbytte	103.385	84.773
Odd Slyngstad	80.528	84.773
Andvord AS	71.400	71.400
PIBCO AS	62.000	31.489
Stiftelsen Kjell Holm	61.069	59.800
Forsvarets personell pensjonskasse	59.660	59.660
Verdipapirfondet Landkreditt utbytte	55.000	55.000
<b>Sum 20 største</b>	<b>4.526.809</b>	<b>4.292.823</b>
Derav Møre og Romsdal	1.860.228	1.839.032
Derav Møre og Romsdal i %	41,1	42,8

## 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 årsskiftet eide 398 ansatte i banken til sammen 284.993 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

### Ledergruppen eide 36 889 MORG ved utgangen av 2015:

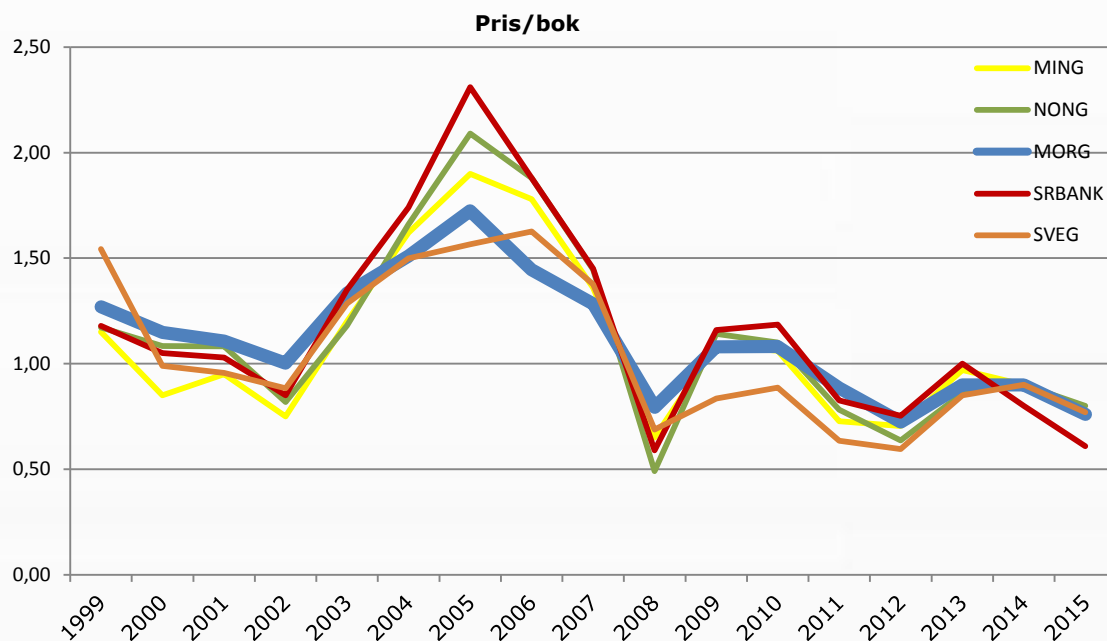
- Adm. direktør Olav Arne Fiskerstrand eier 11.354 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Andre medlemmer av Sparebanken Møres ledergruppe:

Navn	Tittel	Antall egenkapitalbevis
Tone Skotheim Gjerdsbakk	Informasjonssjef	1.738
Kjell Brudevoll	Banksjef NL Søre Sunnmøre	1.819
Kolbjørn Heggdal	Banksjef NL Romsdal og Nordmøre	1.462
Terje Krøvel	Banksjef NL Sunnmøre	3.015
Perdy Lunde	Banksjef Forretningsutvikling	3.065
Trond Nydal	Banksjef Divisjon PM	4.070
Erik Røkke	Banksjef Kreditt & Juridisk	4.711
Runar Sandanger	Banksjef Treasury & Markets	2.487
Idar Vattøy	Banksjef Økonomi, Risikostyring, Personal & Sikkerhet	3.168
		<b>25.535</b>



## Bokført verdi pr egenkapitalbevis

	2015	2014	2013	2012	2011
Egenkapital pr EKB (kr)	253,-	242,-	223,-	219,-	189,-
Kurs MORG (kr) – Oslo Børs	188,-	216,-	198,-	160,-	178,-
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,74	0,89	0,89	0,73	0,94

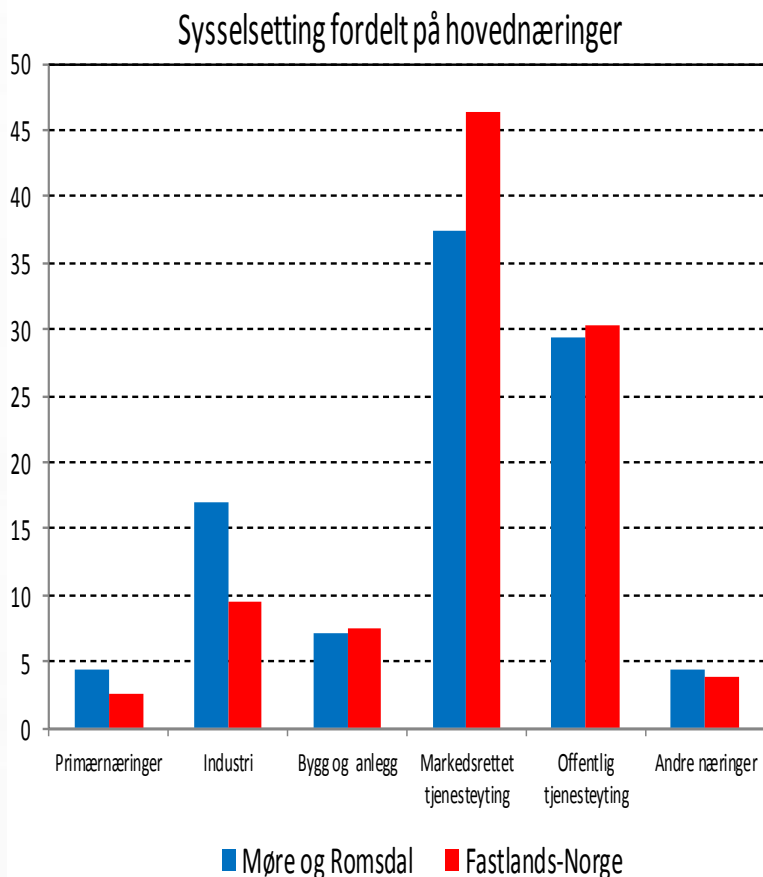


- Egenkapital pr EKB i tabellen er beregnet basert på konsernet totalt
- Egenkapitalandel og resultatandel knyttet til eierskap i heleide datterselskaper er tatt hensyn til i tabellen
- Figuren illustrerer en stor grad av parallellitet i kursutvikling mellom regionbankene sett i forhold til bokført egenkapital
- Samtidig ser vi samme trekk her som i andre finansielle forholdstall for norske banker; markert 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



## Diversifisert næringsstruktur

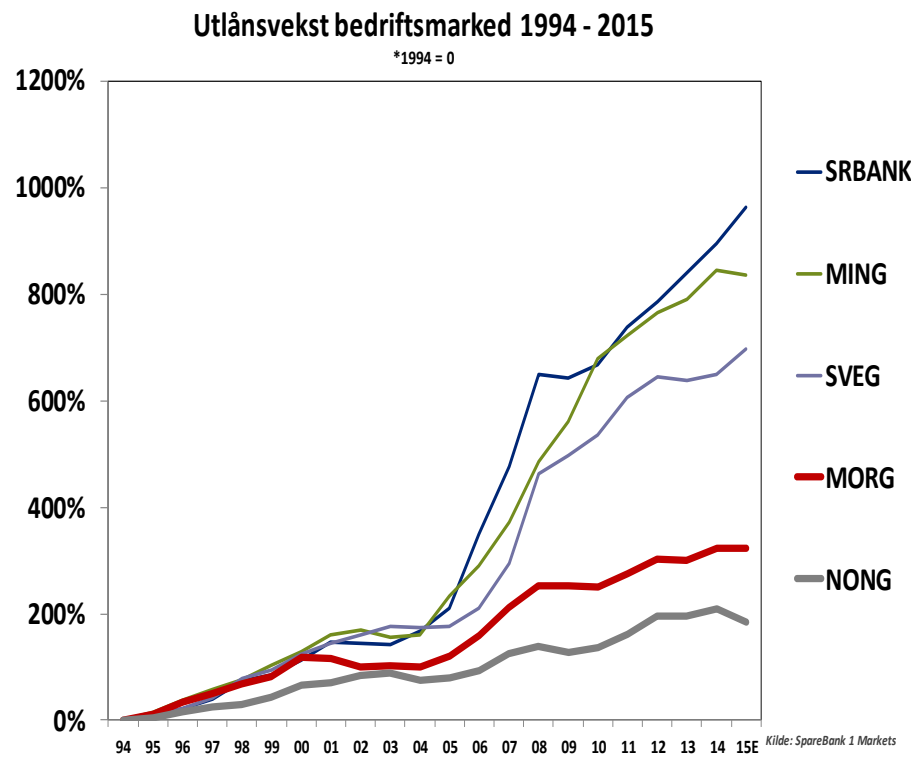
Fylket skiller seg ut fra norsk økonomi på fiskeri/mat, industri, maritime næringer, men kanskje ikke så mye som man skulle tro?



- 67 prosent av sysselsettingen i fylket er knyttet til de tjenesteytende sektorene
- Tjenesteytende sektorer – spesielt offentlig sektor – virker som en automatisk stabilisator ved økonomisk tilbakeslag, mens privat tjenesteyting dels også er knyttet til industri og maritime næringer
- Næringer som er dominerende i landssammenheng har vist seg svært tilpasningsdyktige
- Vi er store på matproduksjon. Dette kan virke stabiliserende for økonomien i fylket

# Utlånsutvikling

Sparebanken Møre var fram til tidlig på 2000-tallet den banken blant regionbankene med høyest tap, mens utbyttepolitikken, da som nå, har målsetting om å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital



En for høy andel- og for stor vekst innenfor næringslivs-segmentet var ikke i samsvar med målsettingen over, og bevisste valg ift vekst og balansefordeling ble tatt:

- ✓ Redusert veksttakt i lån til NL (se figuren til venstre) – de 15 siste årene har NL-andelen falt fra vel 48% til 33% av utlånene
- ✓ Klare rammer for eksponering og vekst innenfor ulike bransjer
- ✓ Ytterligere fokus på kredittkvalitet – ikke minst ift raskt voksende bransjer/næringer

## Utsiktene fremover

- Fortsatt økonomisk usikkerhet
- Den tøffe konkurransen vil fortsette
- Et solid resultat i 2015 gjør oss godt rustet for 2016
- Mål: Møre 2019
  - *Ren kjernekapital > 13,5%*
  - *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](mailto:olav.arne.fiskerstrand@sbm.no)

**Runar Sandanger**, leder Treasury & Markets

Telefon: +47 950 43 660  
E-post: [runar.sandanger@sbm.no](mailto:runar.sandanger@sbm.no)

**Tone Skotheim Gjerdsbakk**, informasjonssjef

Telefon: +47 99 04 4346  
E-post: [tone.gjerdsbakk@sbm.no](mailto: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**